

TÁJÉKOZTATÓ

az

„Aberdeen Diversified Growth Alapok Alapja”

Befektetési jegyeinek nyilvános folyamatos forgalmazásához

Alapkezelő: Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 38.§(4) bekezdése szerint az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala a befektetők szempontjából a szokásostól eltérő kockázatúnak minősül, mert az Alapkezelő és a Forgalmazó felelőssége a jelen tájékozáttal kapcsolatosan nem egyetemleges.

2012. augusztus __

TARTALOM

4. oldal	FOGALOMMEGHATÁROZÁS
8. oldal	1. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK
8. oldal	1.1 Az Alap neve, típusa
8. oldal	1.2 Az Alap nyilvántartásba vételének dátuma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése
8. oldal	1.3 Annak a helynek a megnevezése, ahol az Alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők
9. oldal	1.4 Az Alapra vonatkozó, befektetőket is érintő adózási szabályok rövid leírása. Részletes tájékoztatás arra vonatkozóan, hogy a befektetők részére kifizetett jövedelmet és árfolyamnyereséget terheli-e levonás a forrásnál
10. oldal	1.5 Elszámolási és hozamfizetési napok.
12. oldal	1.6 Az Alap könyvvizsgálójának megnevezése
12. oldal	1.7 A befektetési jegyek fajtájának és főbb jellemzőinek részletezése
16. oldal	1.8 Azoknak a tőzsdéknek vagy piacoknak a feltüntetése (ha vannak ilyenek), ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák
16. oldal	1.9 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei
16. oldal	1.10 A befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető
17. oldal	1.11 A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai
17. oldal	1.12 Az Alap befektetési céljainak leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat, befektetési politikáját, a befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely az Alap kezeléséhez felhasználható. Azon befektetési alapok befektetési politikája és működési költségei amelybe az Alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.
19. oldal	1.13 Az eszközök értékelésének főbb szabályai
21. oldal	1.14 A befektetési jegyek eladási, illetve visszaváltási árának meghatározása
22. oldal	1.15 Az Alap által az Alapkezelő, a Letétkezelő vagy harmadik felek részére fizetendő díjak, valamint a fentiek részére történő költségtérítés módjának, összegének és kiszámításának leírása
23. oldal	2. AZ ALAPKEZELŐ
23. oldal	2.1 Neve Jogi formája Székhelye Cégjegyzése

23. oldal	2.2 Az alapítás ideje
24. oldal	2.3 Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, a kezelt vagyon nagysága
24. oldal	2.4 Az Alapkezelő ügyvezető és felügyeleti szervei
25. oldal	2.5 Az Alapkezelő jegyzett tőkéje
25. oldal	3. A LETÉTKEZELŐ
25. oldal	3.1
	Neve
	Jogi formája
	Székhelye
25. oldal	3.2. Főtevékenysége
25. oldal	4. SZERZŐDÉSES TANÁCSADÓK VAGY KÜLSŐ BEFEKTETÉSI TANÁCSADÓK
25. oldal	5. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE TÖRTÉNŐ KIFIZETÉSEKKEL, A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÉS A BEFEKTETÉSI ALAPPAL KAPCSOLATOS EGYÉB INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELÉNEK MÓDJA.
26. oldal	6. EGYÉB BEFEKTETÉSI INFORMÁCIÓK
26. oldal	6.1 Az Alap múltbéli teljesítménye
26. oldal	6.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az Alap befektetési jegyeit elsődlegesen szánják
26. oldal	7. EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK
26. oldal	7.1 Az Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak
27. oldal	8. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK
30. oldal	9. AZ ALAPKEZELŐ ÉS A FORGALMAZÓ FELELŐSSÉGE

FOGALOMMEGHATÁROZÁS

ÁÉKBV-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról;

Bat.: a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény;

befektetési alap: a Bat.-ban meghatározott feltételek szerint befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;

befektetési alapkezelési tevékenység: a befektetési alapkezelő által, a befektetési alap részére végzett befektetéskezelési tevékenység (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása), valamint a befektetési alap létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező részvénytársaság;

befektetési alap letétkezelési tevékenység: az a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján kizárólag a befektetők érdekében eljárva különösen az alábbi feladatokat végzi:

a) ellátja a befektetési alap eszközei közül a pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint vezeti a befektetési alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;

b) végrehajtja a befektetési alapkezelőnek a befektetési alap pénzügyi eszközeire vonatkozó utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy a befektetési alap kezelési szabályzatával;

c) eszközök és kötelezettségek értékelése befektetési alap összesített és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének meghatározása;

d) ellenőrzi, hogy a befektetési alap megfelel-e a jogszabályokban és a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt befektetési szabályoknak;

e) ellenőrzi, hogy a befektetési jegyek értékesítése, visszaváltása vagy érvénytelenítése a jogszabályokkal és a befektetési alap kezelési szabályzatával összhangban történik-e;

f) biztosítja, hogy a befektetési alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül a befektetési alaphoz kerüljön;

g) ellenőrzi, hogy a befektetési alap a bevételét a jogszabályokkal és a befektetési alap szabályzatával összhangban használja-e fel.

befektetési alap letétkezelő: a Bszt. 5. § (2) bekezdésének *b)* pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező hitelintézet;

befektetési alap saját tőkéje: a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap nettó eszközértékével azonos;

befektetési jegy: a Bat.-ban 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 befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyek folyamatos értékesítése és visszaváltása a befektetési alap futamideje alatt;

befektetési jegy kibocsátója: a befektetési alap;

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

Értékesítési Megbízott: a befektetési jegyek olyan, az Alapkezelő által megbízott, Bat. szerinti forgalmazója, amely a tájékoztató tartalmáért a befektetők felé nem vállal felelősséget; az Értékesítési Megbízottak felsorolása az Alapkezelési Szabályzat 5.4 pontjában található;

Forgalmazó: a befektetési jegyek olyan, az Alapkezelő által megbízott, Bat. szerinti forgalmazója, amely a Tpt. 29.§ szerint a tájékoztató egyes megjelölt részeiben foglaltakért felelősséget vállal a befektetők felé;

dematerializált értékpapír: a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;

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);

kis- és középvállalkozás: olyan vállalkozás, amely utolsó éves vagy konszolidált beszámolója szerint legalább két feltételnek megfelel az alábbiak közül:

- a) a foglalkoztatottak átlagos éves létszáma kettőszázötven főnél kevesebb;
- b) mérlegfőösszege nem haladja meg a negyvenhárommillió eurót, illetve a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva ennek megfelelő forintösszeget;
- c) éves árbevétele nem haladja meg az ötvenmillió eurót, illetve a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva az ennek megfelelő forintösszeget

minősített befektető:

- a) a pénzügyi piacokon működő, a székhelye szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által engedélyezett vagy szabályozott jogi személyek, ideértve a hitelintézetet, a pénzügyi vállalkozást, befektetési vállalkozást, biztosítót, kollektív befektetési formát, befektetési alapkezelőt, önkéntes kölcsönös biztosító pénztárat, magánnyugdíjpénztárat, árutőzsdei szolgáltatót, valamint minden olyan jogi személyt, amely kizárólagos tevékenysége az értékpapírokba, illetve egyéb befektetési eszközökbe történő befektetés;
- b) nemzeti és regionális kormányok, központi bankok, nemzetközi és nemzetek feletti pénzügyi szervezetek;
- c) kis- és középvállalkozásnak nem minősülő vállalkozások;
- d) olyan természetes személy, akit a Felügyelet, illetőleg a lakóhelye szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága saját kérésére annak minősített, feltéve, hogy szerepel a lakóhelye szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által vezetett nyilvántartásban;
- e) olyan kis- és középvállalkozás, amelyet a Felügyelet, illetőleg a székhelye szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága saját kérésére annak minősített, feltéve, hogy szerepel a székhelye szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által vezetett nyilvántartásban.

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

nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynek a 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;

pénzpiaci eszköz: a fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott, pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel a pénzpiacon kereskednek;

pénzügyi eszköz: a Bszt-ben meghatározott eszköz;

származtatott (származékos v. derivatív) ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva);

Tpt: a 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

vis maior: minden olyan ok vagy esemény, melyre az Alapkezelőnek vagy az Alapnak nincs ráhatása, ideértve különösen minden olyan rendkívüli természeti vagy társadalmi eseményt (például földrengés, árvíz, háború, egyéb zavargások), mely közvetve vagy közvetlenül a pénz- és tőkepiacok rendes működésének időszakos akadályozásához, vagy teljes meggátolásához vezet.

A befektetési jegyek tulajdonosainak, illetve a befektetési jegyekbe fektetni szándékozóknek (a „befektetők”) elengedhetetlen a jelen Tájékoztató adatainak, köztük különösen a “Kockázati tényezők” című 8. fejezetben foglaltak alapos mérlegelése. Befektetési döntéseik meghozatalakor a befektetőknek a jelen Tájékoztatóban foglalt információkat és a befektetés kockázatát maguknak kell mérlegelniük.

Az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában foglalt feltételeket az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja, melyet a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint ismertet a Befektetőkkel. A módosításhoz nem szükséges engedély a törvényben meghatározott esetekben.

A jelen Tájékoztató tartalma nem tekinthető a befektetőknek szóló jogi, adó-, vagy számviteli tanácsként.

1. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1.1 Az Alap neve, típusa

Az Alap neve 2012.  óta Aberdeen Diversified Growth Alapok Alapja. Azt megelőzően az Alap neve Aberdeen Globális Abszolút Hozamú Alapokba Befektető Befektetési Alap volt.

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, befektetési alapba fektető befektetési alap. Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.

1.2 Az Alap nyilvántartásba vételének dátuma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése

Az Alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) 2006. augusztus 23-án vette nyilvántartásba. Az Alap határozatlan futamidejű.

1.3 Annak a helynek a megnevezése, ahol az Alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők

Az Alap Kezelési Szabályzata (a „Kezelési Szabályzat”) a jelen Tájékoztató 1. számú mellékletét képezi, de beszerezhető az Alapkezelő jelen Tájékoztatóban megjelölt székhelyén valamint a Forgalmazónak és az Értékesítési Megbízottaknak a Kezelési Szabályzat mellékletében megjelölt forgalmazási helyein is.

Az Alapkezelő PSZÁF által működtetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) és a saját honlapján (www.aberdeen-asset.hu, amely egyben az Alap honlapja is) teszi közzé az

Alap féléves és éves jelentését valamint havi portfóliójelentését valamint rendkívüli tájékoztatásait, illetve azok a Forgalmazó és az Értékesítési Megbízott(ak) forgalmazási helyein illetve az Alapkezelő székhelyén is hozzáférhetők a befektetők számára.

1.4 Az Alapra vonatkozó, befektetőket is érintő adózási szabályok rövid leírása. Részletes tájékoztatás arra vonatkozóan, hogy a befektetők részére kifizetett jövedelmet és árfolyamnyereséget terheli-e levonás a forrásnál

A jelen pontban szereplő információk a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában érvényes jogszabályok szerint kerültek megfogalmazásra. Az adózásra vonatkozó szabályok, így a befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok, valamint az Alap adózására vonatkozó szabályok is megváltozhatnak a jövőben. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési jegyekre vonatkozó döntések meghozatalát megelőzően konzultáljanak adótanácsadóval és tájékozódjanak az aktuális adójogszabályokról.

Ez az összefoglaló nem jelenti az Alapra vonatkozó és a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű összefoglalását, és teljesnek csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül.

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy az adójogszabályok értelmezése és egyedi esetre alkalmazása komplex feladat, ezért a befektetőknek az őket érintő adókról maguknak kell tájékozódniuk, és szükség esetén befektetési tanácsadóval vagy adótanácsadóval konzultálniuk. Az alább írt általános és rövid összefoglaló nem helyettesíti a konkrét adózási szabályok felőli személyre szabott tájékozódást, illetve tanácsadást amely a befektető feladata és felelőssége.

Az Alap adózása

Az Alap a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában érvényben lévő szabályozás szerint éves nyeresége után Magyarországon nem fizet adót. Az Alapot ugyanakkor a külföldön eszközölt befektetésein elért kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén a forrásországban adó terheli. A külföldi befektetések adózását az adott ország adójogszabályai, valamint, amennyiben ilyen létezik, az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozzák meg.

A befektetők adózása

Belföldi illetőségű magánszemélyek adózása

Minthogy az Alap kamatot vagy hozamot nem fizet, a befektetők csak befektetési jegyeik visszaváltása vagy az Alap megszűnése esetén realizálhatják befektetésüket.

Azon természetes személyek, akik Magyarországon a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény („Szja. tv.”) alanyaként az Szja. törvény 3. § 2. pontjában meghatározottak szerint belföldi illetőségű magánszemélynek minősülnek a befektetési jegyek beváltásából, visszaváltásából, átruházásából származó jövedelmük után Magyarországon kamatadót kötelesek fizetni.

Az Szja törvény 65. § (1) bekezdés bb) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében – figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is –

- (a) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,
- (b) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor (ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását) a magánszemélyt megillető bevételből – függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre – az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;

A kamatjövedelem után az adó mértéke 16 % (tizenhat százalék), melyet – amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől (ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is) származik – a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be, azzal, hogy a fenti bekezdés (b) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

- (a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,
- (b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja tv. szerinti befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés esetén a befektetőre az Szja tv-ben foglalt feltételek fennállása esetén az Szja tv-ben meghatározott kedvezményes adózási szabályok vonatkozhatnak.

Az Szja tv. szerint az ellenőrzött tőkepiaci ügylet fogalmának egyébként megfelelő befektetési jegyre kötött ügylet esetén a befektető választhatja, hogy az adóbevallásában az ellenőrzött tőkepiaci ügyletre vonatkozó rendelkezések szerint (ideértve az adókiegyenlítésre vonatkozó rendelkezéseket is) vallja be az ügyleti nyereséget/veszteséget, ha annak az említett rendelkezésekben meghatározott egyéb feltételei fennállnak, azzal, hogy kifizetőnek minősülő befektetési szolgáltatóval kötött ügylet esetében

- a) a magánszemély e rendelkezést akkor alkalmazhatja, ha az adóév utolsó napjáig – adóazonosító jelének megadásával együtt – nyilatkozatot tesz ezen választásáról;
- b) a befektetési szolgáltató az a) pont szerinti nyilatkozat alapján az ügylet(ek)ről a magánszemélynek igazolást ad, valamint az ellenőrzött tőkepiaci ügyletre vonatkozó rendelkezések szerinti adatszolgáltatást teljesít az állami adóhatósághoz;
- c) a magánszemély a befektetési szolgáltató által a kamatjövedelemre vonatkozó rendelkezések szerint levont adót adóelőlegként veszi figyelembe.

Belföldi illetőségű társaságok adózása

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegyek után fizetett hozam vagy a befektetési jegyek értékesítéséből származó árfolyamnyereség és veszteség a társasági adóalap része.

Külföldi illetőségű magánszemélyek

A külföldi illetőségű magánszemély befektetési jegyek utáni adófizetési kötelezettsége a külföldi illetősége szerinti ország, valamint Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény figyelembevételével határozható meg. Ilyen egyezmény hiányában a külföldi illetőségű természetes személyekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok vonatkoznak.

Külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, szervezetek

A külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, szervezetek tulajdonában lévő befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából, származó árfolyamnyereség a Tájékoztató elkészítésének időpontjában nem esik Magyarországon adókötelezettség alá.

1.5 *Elszámolási és hozamfizetési napok.*

A Letétkezelő minden munkanapon megállapítja az Alap aznapi nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre vonatkozó nettó eszközértéket. Minden ilyen nap, amikor az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül egyben T forgalmazás-elszámolási nap is, amelyen azt megelőző T-1 munkanapon 12 óráig a Forgalmazóhoz és az Értékesítési Megbízottakhoz beérkezett – a Kezelési Szabályzatnak megfelelő – befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják.

Az Alap a befektetési jegyek után nem fizet hozamot, kamatot vagy más jogcímen összegeket, befektetéseinek hozamát folyamatosan újra befekteti. A befektetők kizárólag a befektetési jegyeik visszaváltásával, illetve az Alap megszűnésekor realizálhatják befektetésüket.

1.6 *Az Alap könyvvizsgálójának megnevezése*

Neve: KPMG Hungária Kft.
Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.;
Személyében felelős könyvvizsgáló neve: Kiss Katalin

1.7 *A befektetési jegyek fajtájának és főbb jellemzőinek részletezése*

a befektetési jegy által megtestesített jog

A befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelését és egyéb jogait a befektetési jegy testesíti meg. Az adott sorozatba tartozó minden egyes befektetési jegy az Alap adott sorozathoz tartozó vagyonából való arányos részesedést testesít meg. A befektető befektetési jegye visszaváltásával realizálja befektetését. A befektetési jegy visszaváltása feljogosítja a befektetőt, hogy az Alap adott sorozathoz tartozó nettó eszközértékéből a visszaváltott befektetési jegy és az Alap (visszaváltás időpontjában forgalomban lévő) adott sorozatba tartozó valamennyi befektetési jegyének egymáshoz viszonyított arányában részesüljön.

A befektetőt megilleti a Bat.-ban és a jelen Tájékoztatóban meghatározott rendes és rendkívüli tájékoztatás. Az Alap megszűnése esetén a megszűnési eljárás szabályai szerint a befektető befektetési jegyei arányában részesül az Alap adott sorozathoz tartozó megmaradó vagyonából. A befektetési jegy hozamra, kamatra vagy más hasonló jogcímen kifizetésre nem jogosít.

a tulajdonjog igazolásának, nyilvántartásának módja

Az Alap befektetési jegyei egyenként egy forint (1 Ft) névértékű, névre szóló, dematerializált értékpapírok, és mint ilyenek a Forgalmazónál vagy az Értékesítési Megbízottnál vezetett értékpapírszámlán kerülnek jóváírásra.

A dematerializált értékpapírokat elektronikus úton hozzák létre, rögzítik, továbbítják és tartják nyilván. Az értékpapírszámla a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír tulajdonosa javára vezetett nyilvántartás.

A befektetési jegy tulajdonjogát a Forgalmazó vagy az Értékesítési Megbízott által kiállított értékpapírszámla-kivonat igazolja harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan.

a befektetési jegyek jellemzői

Az Alap "B" és "I" sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki. Az Alap "B" sorozatú befektetési jegyeit bármely - akár devizabelső, akár devizakülföldi - természetes vagy jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, vagy intézmény megszerezheti. Az Alap "I" sorozatú befektetési jegyeit kizárólag a Tpt. szerint minősített befektetőnek minősülő befektetők vásárolhatják meg.

Az egy sorozatba tartozó befektetési jegyek minden szempontból azonos jogokat testesítenek meg. A „B” és „I” sorozatú befektetési jegyekhez kapcsolódó befektetői jogok (az eltérő befektetői körön kívül) mindössze az adott sorozatú befektetési jegyekre felszámított alapkezelői díj mértékében térnek el egymástól, amelyet a jelen Tájékoztató 1.15 pontja tartalmaz.

az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

Ha az Alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé válik, 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.

Az elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során az Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Ezzel együtt az Alap által forgalomba hozott befektetési jegyeket befektetőnként olyan arányban kell megosztani, amilyen arányt az illikvid eszközök az alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő befektetési jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.

Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek nem visszaválthatóak, kivéve, ha az Alapkezelő felajánlja a lehetőségét és a befektető hozzájárul ahhoz, hogy a visszaváltás ellenértékét az Alapkezelő az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek mögöttes eszközeivel teljesítse.

Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről az Alapkezelő dönt, amelynek során az „IL” sorozatjelű befektetési jegyeket az Alap befektetési jegyeire cseréli, a befektetési jegyek aktuális árfolyamainak megfelelő átváltási arány szerint.

Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról az Alapkezelő a

rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazását az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

a befektetési alap megszűnésére vonatkozó döntéshez szükséges körülmények meghatározása, különös tekintettel ezeknek a befektetők jogaira gyakorolt hatására

Az Alapot az Alapkezelő a saját döntése és belátása szerint bármikor megszüntetheti illetve a Bat. 55.§-ban foglalt esetekben köteles megszüntetni (lásd alább). Az Alapkezelő különösen, de nem kizárólagosan akkor dönthet az Alap megszűnéséről, ha az Alapkezelő úgy ítéli meg, hogy ez szolgálja legjobban a befektetők érdekét, ha a befektetési célként választott mögöttes alapok megszűnnek vagy ha az Alapkezelő vállalati vagy csoportszintű politikájának változása folytán ez szükséges.

Az ilyen döntésről az Alapkezelő köteles Tájékoztatni a Felügyeletet és a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint a befektetőket.

Tekintettel arra, hogy a megszűnési eljárás alatt a befektetési jegyek forgalmazása felfüggesztésre kerül, az eljárás alatt a befektetők a befektetési jegyeiket nem válthatják vissza ezáltal befektetésüket nem realizálhatják. Fő szabály szerint a befektetők csak a megszűnési eljárás végén juthatnak hozzá befektetett pénzükhöz, az Alapkezelő azonban az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve az Alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a befektetők számára előleg formájában ezt megelőzően részki fizetést teljesíthet. A befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy kedvezőtlen esetben még az ilyen részki fizetések megkezdéséig is hosszú idő, akár hónapok vagy a legrosszabb esetben évek telhetnek el, pl. ha a befektetési célként választott mögöttes alapok befektetési jegyeinek visszaváltását felfüggesztették, vagy az bármely más, az adott ország jogszabályaiban meghatározott okból szünetel.

A befektető befektetésének értéke eközben a piaci viszonyok folytán nagymértékben megváltozhat, kedvezőtlen esetben nagymértékben csökkenhet.

a megszűnési eljárás leírása

A Bat. 55. §-a szerint az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást,

- a) ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;
- b) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- c) ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- d) ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,

e) ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.

Az Alapkezelő a saját döntése és belátása szerint a fenti eseteken kívül is bármikor megszüntetheti az Alapot (lásd fentebb a *'befektetési alap megszűnésére vonatkozó döntéshez szükséges körülmények meghatározása, különös tekintettel ezeknek a befektetők jogaira gyakorolt hatására'* című bekezdést)

A fenti c) és d) pontok szerinti megszűnési eljárást a Letétkezelő folytatja le.

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

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt

a) az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll;

b) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni;

c) az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

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

Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít. A megszűnési jelentést a Felügyelethez benyújtja és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzéteszi. A megszűnési jelentés közzétételét követően a kifizetések megkezdhetők.

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

Pozitív saját tőkével rendelkező Alap esetén az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési 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 részkifizetés teljesíthető. A részkifizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részkifizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részkifizetés nem történhet az Alapot terhelő kötelezettségek (a befektetési 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, az esetleges részkifizetés 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.

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

1.8 Azoknak a tőzsdéknek vagy piacoknak a feltüntetése (ha vannak ilyenek), ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

A befektetési jegyeket tőzsdén nem forgalmazzák.

1.9 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei

Az Alap nyilvántartásba vétele óta a Forgalmazó, illetve az Alapkezelési Szabályzat 5.4 pontjában meghatározott Értékesítési Megbízott(ak) a befektetők írásos, személyes vagy telefonon történő kérése alapján a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott üzletszabályzata szerint folyamatosan új befektetési jegyeket hoznak forgalomba. A forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, továbbá a Forgalmazó (ill. érintett Értékesítési Megbízott) ügyfélfogadásának szünetelését kivéve az Alap futamideje alatt a Forgalmazó (ill. Értékesítési Megbízottak) minden munkanapon elfogadnak a befektetési jegyekre vonatkozó vételi megbízásokat. A Forgalmazó forgalmazási helyeit az Alapkezelési Szabályzat 1.a sz. melléklete, az Értékesítési Megbízottak forgalmazási helyeit az Alapkezelési Szabályzat 1.c sz. melléklete tartalmazza.

Minthogy a befektetési jegyek dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízást azon befektetők jogosultak adni, akik legkésőbb a vételi megbízás megtételekor a Forgalmazónál vagy az adott Értékesítési Megbízottnál értékpapírszámlát nyitnak, vagy azzal egyébként rendelkeznek.

A befektető vételi megbízását nem a megbízás napján (T-1 nap), hanem a következő munkanapon (T napon) számolják el, ezen T elszámolási napon érvényes vételáron (amely ár a megbízás időpontjában még nem ismert, ugyanis a T napon közzétett nettó eszközértéken alapul). Az elszámolt vételi megbízásokat az Alap a T forgalmazás-elszámolási naptól számított 10 napon belül teljesíti, a forgalmazás-teljesítési nap tehát a T+10. nap azzal, hogy az Alap ezt megelőzően is jogosult teljesíteni.

A forgalmazás részletes feltételeit a csatolt Kezelési Szabályzat 1.4 pontja tartalmazza.

1.10 A befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető

A Forgalmazó, illetve az Alapkezelési Szabályzat 5.4 pontjában meghatározott Értékesítési Megbízott(ak) a befektetők írásos, személyes vagy telefonon történő kérése alapján a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott üzletszabályzata szerint a korábban kibocsátott befektetési jegyeket visszaváltják. A forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, továbbá a Forgalmazó (ill. érintett Értékesítési Megbízott) ügyfélfogadásának szünetelését kivéve az Alap futamideje alatt a Forgalmazó (ill. Értékesítési Megbízottak) minden munkanapon elfogadnak a befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízásokat. A Forgalmazó forgalmazási helyeit az Alapkezelési Szabályzat 1.a sz. melléklete, az Értékesítési Megbízottak forgalmazási helyeit az Alapkezelési Szabályzat 1.c sz. melléklete tartalmazza.

A befektető visszaváltási megbízását nem a megbízás napján (T-1 nap), hanem a következő munkanapon (T napon) számolják el, ezen T elszámolási napon érvényes visszaváltási áron (amely ár a megbízás időpontjában még nem ismert, ugyanis a T napon közzétett nettó eszközértéken alapul). Az elszámolt visszaváltási megbízásokat az Alap a T forgalmazás-elszámolási naptól számított 10 napon belül teljesíti, a forgalmazás-teljesítési nap tehát a T+10. nap azzal, hogy az Alap ezt megelőzően is jogosult teljesíteni.

A visszaváltás részletes feltételeit és azokat a körülményeket, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető a csatolt Kezelési Szabályzat 1.5 pontja tartalmazza.

1.11 A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai

Az Alap a befektetési jegyek után nem fizet hozamot, kamatot vagy más jogcímen összegeket, befektetéseinek hozamát folyamatosan újra befekteti. A befektetők kizárólag a befektetési jegyeik visszaváltásával, illetve az Alap megszűnésekor realizálhatják befektetésüket.

1.12 Az Alap befektetési céljainak leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat, befektetési politikáját, a befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely az Alap kezeléséhez felhasználható. Azon befektetési alapok befektetési politikája és működési költségei amelybe az Alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.

Az Alap célja hosszú távú növekedés elérése a részvényekénél alacsonyabb volatilitás mellett olyan befektetési alapokba történő befektetés révén, melyek bármilyen eszközosztályba, úgy mint például részvény, kötvény, ingatlan, hedge fund, kockázati tőke, infrastruktúra, nyersanyag, devizák befektethetnek a világ bármely fejlett vagy

feltörekvő piacon. Az Alap a mögöttes befektetési alapok forinttól eltérő devizanemben történő denominációjából adódó kockázatokat a devizakitettség folyamatos, forintba történő fedezésével kívánja kiküszöbölni, amely várhatóan a devizakockázat csökkentésén túl, a forintkamatok és az euro kamatok jelenlegi különbsége mellett tovább növeli az Alap által elért hozamot is. A vegyes alapok befektetési jegyein valamint a devizakitettség fedezésére szolgáló határidős ügyleteken túl az Alap befektetése között az Alappal szemben jelentkező likviditási igények kielégítése céljából az Alapkezelési Szabályzatban részletezett likvid eszközök – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg – szerepelhetnek.

Deviza fedezés

Az Alapba beérkező jegyzéseket az Alapkezelő a mögöttes alapba történő befektetés céljából a mögöttes alap devizanemére konvertálja, majd az ebből származó devizakitettséget határidős deviza eladással fedezi az Alap alapdevizájával, a forinttal szemben, az aktuális határidős árfolyamon. Ezeket a határidős ügyleteket a lejáratukkor rendszeresen tovább görgeti.

A befektetők az Alapba történő befektetéssel forint kitettséget vesznek fel, mivel ez az Alap devizaneme. A forint gyengülhet és erősödhet a jövőben más devizákkal szemben, beleértve azokat a devizákat, amelyekben a mögöttes alap befektetéssel rendelkezik, amennyiben azok nincsenek teljesen lefedezve. Amennyiben a mögöttes alap befektetése eltérő devizaneműek a mögöttes alap alapdevizájától, a határidős fedezeti ügyletek a mögöttes alap devizanemével szemben azt eredményezik, hogy a befektetőknek a mögöttes alap alapdevizája és a mögöttes alap eltérő devizanemű befektetéseinek devizái közötti árfolyamkockázata keletkezik. Ennek eredményeként az árfolyamnyereség és veszteség miatt a hozamok volatilisabbak, mintha a befektető közvetlenül a mögöttes alapba fektetett volna. Ha a mögöttes alap befektetéseinek nagy része ugyanabban a devizában van, mint a mögöttes alap alapdevizája, akkor a fedezeti ügyletek csökkentik a befektető árfolyamkockázatát. Ugyanakkor a mögöttes alap alapdevizája és befektetéseinek devizaneme közötti különbség idővel változhat.

Ennek megfelelően a fedezési stratégia befolyásolja a befektetés értékét (az Alap nettó eszközértékét) a forint és a mögöttes alap alapdevizája közötti árfolyamváltozáson, illetve a forint és a mögöttes alap az alapdevizájától eltérő devizájú befektetések forinttal szemben árfolyam emelkedésén vagy csökkenésén keresztül.

A fedezeti ügyletek, és azok tranzakciós költségei megjelennek az Alap nettó eszközértékében. A fedezés további kockázatokat hordoz magában, amelyek a Tájékoztató 8. (Kockázati tényezők) fejezetében találhatók.

A deviza fedezeti ügyleteket az Alapkezelő megítélése szerinti időpontban köti, és görgeti tovább, az ezekből származó nyereség és veszteség pedig elszámolásra kerül. A piaci változásokkal szembeni teljes és tökéletes fedezés nem lehetséges, és nincs rá biztosíték vagy garancia, hogy a fedezés hatékony lesz. Szándékos tőkeáttétel nem keletkezik a fedezeti ügyletek eredményeként, ugyanakkor előfordulhat, hogy rövid

időszakokra a határidős devizaeladások értéke meghaladja a devizaeszközök értékét (például egy nagy visszaváltás miatt).

Az Alap deviza fedezési stratégiája elkülönül a mögöttes alapon alkalmazott stratégiától és technikáktól.

Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltására elkülönített likvid eszközök és hitelkeret legkisebb együttes aránya az Alap mindenkor saját tőkéjének 10%-a, azaz az Alapkezelő a likvid eszközök mindenkor minimális arányát nem határozza meg.

Az Alap származtatott termékeket nem vásárolhat, származékos ügyleteket nem köthet.

A részletes befektetési politikát és az Alap kezeléséhez használt technikákat, eszközöket, valamint a mögöttes 'Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific' és 'Aberdeen Diversified Growth Fund' alapok adatait, befektetési politikáját és működési költségeit, amelyekbe az Alapkezelő akár az Alap eszközeinek 100%-át kívánja befektetni, a csatolt Kezelési Szabályzat 2. fejezete tartalmazza.

1.13 Az eszközök értékelésének főbb szabályai

A Letétkezelő a T napon alkalmazandó és érvényes Nettó Eszközértéket T napon állapítja meg. Az Alap T napon alkalmazandó és érvényes Nettó Eszközértéke az Alap által T-1 napon birtokolt eszközök T-1 napon érvényes piaci értékének és a T-1 napon fennálló kötelezettségeinek különbözete.

Az értékpapírok eszközértékbe történő bekerülésének napja az értékpapírra vonatkozó üzletkötés napja, kivéve ha a kötés a Letétkezelő üzleti óráin kívül történt, ebben az esetben az ezt követő első banki munkanap.

A megvásárolt értékpapírok ellenértéke kötelezettségként kerül kimutatásra a kötés napjától az elszámolás napjáig.

Az eladott értékpapírok ellenértéke követelésként kerül kimutatásra a kötés napjától az elszámolás napjáig.

A Letétkezelő a költség felmerülésekor levonja az Alap működésével kapcsolatos egyszeri és el nem határolható költségeket (tipikusan az értékpapír kereskedéshez kapcsolódó pénzáttalás költsége, stb.) illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb elhatárolható költségek (alapkezelői díj, letétkezelői díj, könyvvizsgálói díj, felügyeleti díj, elszámolóházi költségek, stb.) időarányos részét.

Az alábbiakban külön nem említett értékpapírok T-1 napi piaci értékének megállapítása a T-1 napi záróárfolyam alapján történik.

a) Készpénz

A készpénzállomány a folyószámla pozitív egyenlegének T-1 napig megszolgált időarányos kamata plusz a folyószámla T-1 napi záró állománya összegeként kerül értékelésre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

b) Bankbetét

A bankbetét a lekötött betét T-1 napig járó időarányos kamattal megnövelt összegeként kerül értékelésre.

c) Hazai állampapírok

A fix kamatozású államkötvények és diszkont kincstárjegyek a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb nettó vételi és eladási ár középértéke alapján T-1 napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkontkincstárjegyre T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó, de 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb nettó vételi és eladási ár középértéke alapján T-1 napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkontkincstárjegyre nem áll rendelkezésre 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb nettó vételi és eladási ár, akkor ezen értékpapírok a T-1 napig megszolgált kamattal megemelt beszerzési áron kerülnek értékelésre, kivéve a 3 hónapnál rövidebb lejáratú állampapírokat, melyek esetében a T-1 napi bruttó árfolyam az ÁKK T-1 napi 3 hónapos referenciahozama alapján kerül megállapításra.

A változó kamatozású államkötvények a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke plusz a T-1 napig megszolgált időarányos kamat értéken kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó, de 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár plusz T-1 napig megszolgált felhalmozott kamat értéken kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre nem áll rendelkezésre 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár, akkor ezen értékpapírok a T-1 napig megszolgált kamattal megemelt beszerzési áron kerülnek értékelésre.

d) A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkont kincstárjegyek

A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontjegyek, publikusan hozzáférhető záró ár hiányában, a T-1 napig megszolgált kamattal megemelt beszerzési áron kerülnek értékelésre. A 3 hónapnál rövidebb lejáratú MNB papírok esetében a T-1 napi bruttó árfolyam az ÁKK T-1 napi 3 hónapos referenciahozama alapján számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

e) Tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügyletek

Határidős devizaügyletek

A tőzsdei határidős ügyletek a határidős árfolyam és a T-1 napi tőzsdei elszámoló ár különbözetén kerülnek értékelésre.

A tőzsdén kívüli határidős ügyletek a T-1 napi azonnali árfolyam és a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebbi lejáratú, az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre.

f) Befektetési jegyek

A befektetési jegyek a jegyek T napon érvényes T-1 nap értékelés napi áron (azaz a T-1 napi árak alapján készített eszközértékelés alapján) kerülnek értékelésre. Amennyiben T napi ár nem áll rendelkezésre, a legutolsó rendelkezésre álló árat kell alkalmazni.

1.14 A befektetési jegyek eladási, illetve visszaváltási árának meghatározása

Az adott sorozatba tartozó befektetési jegy egy bizonyos napon (T nap) érvényes eladási ára („Eladási Ár”) a T napon érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek a – Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott által felszámított – forgalmazási díjakkal megnövelt összege.

Az adott sorozatba tartozó befektetési jegy T napon érvényes visszaváltási ára („Visszaváltási Ár”) a T napon érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték – a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott által felszámított – forgalmazási díjakkal csökkentett összege.

T nap tehát a forgalmazás elszámolásának napját jelenti, amely napra vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján az Eladási Ár illetve a Visszaváltási Ár kiszámításra és ezen árakon a vételi illetve visszaváltási megbízás elszámolásra kerül. A Letétkezelő minden munkanapon megállapítja az Alap aznapi nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre vonatkozó nettó eszközértéket. Minden ilyen nap, amikor az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül egyben T forgalmazás-elszámolási nap is, amelyen azt megelőző T-1 munkanapon 12 óráig a forgalmazókhoz beérkezett megfelelő vételi vagy visszaváltási megbízásokat elszámolják.

Az Eladási és Visszaváltási Ár alapját képező egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a Letétkezelő a BAMOSZ honlapján (www.bamosz.hu) naponta közlésezi, továbbá az megtekinthető a www.kozzetetelek.hu honlapon valamint az Alapkezelő honlapján (www.aberdeen-asset.hu amely egyben az Alap honlapja) is.

A Forgalmazó által felszámított és őt megillető forgalmazási díj mértékét a csatolt Kezelési Szabályzat 1.b. sz. melléklete tartalmazza.

Az Értékesítési Megbízottak által felszámított és azokat megillető forgalmazási díj mértékét a csatolt Kezelési Szabályzat 1.d. sz. melléklete tartalmazza.

1.15 Az Alap által az Alapkezelő, a Letétkezelő vagy harmadik felek részére fizetendő díjak, valamint a fentiek részére történő költségtérítés módjának, összegének és kiszámításának leírása

Az Alap működésével kapcsolatos egyszeri és el nem határolható költségek (tipikusan az értékpapírkereskedéshez kapcsolódó pénzáttalás költsége, stb.) a költségek felmerülésekor kerülnek az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben elszámolásra, míg az Alap működésével kapcsolatos elhatárolható költségek (alapkezelői díj, letétkezelői díj, felügyeleti díj, könyvvizsgálói díj, elszámolóházi költségek, stb.) az elhatárolás szabályait figyelembe véve kerülnek az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben elszámolásra. Azon költségek, amelyek nem kapcsolódnak egy adott befektetési jegy sorozathoz az Alap vagyonának egészét terhelik, és az egyes befektetési jegy sorozatokhoz tartozó Nettó Eszközértékekben arányosan, az Alap összes befektetési jegye között egyenlően elosztva kerülnek elszámolásra. A kizárólag valamely adott befektetési jegy sorozathoz kapcsolódó költségek kizárólag az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben kerülnek elszámolásra.

Az Alapkezelő a nettó eszközérték számításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó előre ismert költséget napi elhatárolás alapján, egyenletesen számol el az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben.

Az Alap létrehozásával és átalakulásával kapcsolatos költségek

Az Alap létrehozásával és átalakulásával kapcsolatos, egyes befektetési jegy sorozatokhoz nem köthető költségeket az Alapkezelő napi elhatárolás alapján 5 év alatt egyenletesen számolja el az egyes befektetési jegy sorozatokhoz tartozó Nettó Eszközértékekben, úgy, hogy azok arányosan, az Alap összes befektetési jegye között egyenlően elosztva kerüljenek elszámolásra. Az egyes sorozatokba tartozó befektetési jegyek KELER által felszámított keletkeztetési költségét, illetve az egyéb, az egyes befektetési jegy sorozatokhoz kapcsolódó alapítással és átalakulással kapcsolatos költségeket az Alapkezelő napi elhatárolás alapján 5 év alatt egyenletesen számolja el az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben.

Az Alap működésével kapcsolatos költségek

Az Alapot folyamatos működése során az alábbi költségek terhelik:

- Alapkezelői díj, amelynek napi mértéke:
 - "B" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 1,75 /365 %-a;
 - "I" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 1/365 %-a.

Az alapkezelői díj naponta kerül kiszámításra, és negyedévente kerül kifizetésre;

- Letétkezelői díj, amelynek napi mértéke:
 - "B" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 0,1/365 %-a;
 - "I" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 0,1/365 %-a;
- A KELER díjak, a KELER mindenkorai szabályzatai szerint;
- Az Alap ügyletei során felmerülő tranzakciós költségek;
- A befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek;
- Az Alap könyvvizsgálójának díja, a könyvvizsgálóval kötött éves könyvvizsgálati szerződésben foglalt összegben, amely 2012. évben 666.317,- Ft +ÁFA;
- Marketing költségek;
- Az Alap működésével összefüggő egyéb költségek (pl. Felügyeleti díj, az alap könyvelésének díja, jogi költségek, a fenti díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges külföldi adófizetési költség, stb.).

2. AZ ALAPKEZELŐ

2.1

Neve:	Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.
Jogi formája:	zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye:	1062 Budapest Váci út 1-3. (az Alap székhelye szerinti tagállamban)
Cégjegyzése:	Az Alapkezelő társaság cégjegyzésére bármely két igazgatósági tagja együttesen jogosult.

2.2

Az alapítás ideje: 1998. július 10. A társaság határozatlan időre alakult.

2.3 *Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, a kezelt vagyon nagysága*

Az Alapkezelő a Tájékoztató készítésekor 10 egyéb nyilvános befektetési alapot kezel, melyek a következők:

- Aberdeen Magyar Kötvény Alap
- Futura Részvény Indexkövető Alap
- Futura Kötvény Alap
- Futura Pénzpiaci Alap
- Aberdeen Ingatlan Alapokba Befektető Befektetési Alap
- Aberdeen Euró Ingatlan Alapokba Befektető Befektetési Alap
- Aberdeen Konzervatív Alapokba Befektető Befektetési Alap
- Aberdeen Latin-Amerika Részvény Alapok Alapja
- Aberdeen Euró Vállalati Kötvény Alapok Alapja
- Aberdeen Feltörekvő Piaci Kötvény Alapok Alapja

Az Alapkezelő által kezelt vagyon mérete - beleértve a kezelt alapok vagyonát és egyéb vagyonkezelt ügyfelek portfólióját - 2011. decemberére meghaladta a 41 milliárd forintot. A teljes kezelt vagyonon belül a befektetési alapok aránya 74 % volt 2011. december 31-én.

2.4 *Az Alapkezelő ügyvezető és felügyeleti szervei*

Az Alapkezelő Igazgatósága

Az Alapkezelőnél 5 tagú igazgatóság működik. Tagjai:

- Kozma Krisztina vezérigazgató, az igazgatóság elnöke, ügyvezető;
- Lugosi Ágnes operációs vezető/megfelelési vezető, a vezérigazgató helyetteseként ügyvezető;
- Szabó E. Viktor, portfolio manager, Aberdeen Group;
- Hans Erich Helmut Benenga, head of business development – Europe, Aberdeen Group;
- Cserhádi András, kelet-európai értékesítési vezető

Kozma Krisztina, Lugosi Ágnes és Cserhádi András igazgatósági tagok beosztását a fenti felsorolás tartalmazza; az említettek nem végeznek a társaságon kívül olyan tevékenységet, ahol ezek a társaságra nézve jelentőséggel bírnak.

Szabó E. Viktor és Hans Erich Helmut Benenga a társaságnak nem alkalmazottai és a napi működésben nem vesznek részt. Az említettek az Aberdeen csoportnál végeznek tevékenységet, a nevük mellett megjelölt beosztásban.

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága

Az Alapkezelő felügyelő bizottságának tagjai:

- Avril Mary McLean, chief operating officer – EMEA;
- Susan Fair Anderson, senior investment manager;
- Jonathan Richard Loukes, deputy finance director;
- John Michael Brett, head of distribution.

A felügyelő bizottság tagjai a társaságnak nem alkalmazottai. Az említettek az Aberdeen csoportnál végeznek tevékenységet a nevük mellett megjelölt beosztásban.

2.5 *Az Alapkezelő jegyzett tőkéje*

Az Alaptőke 500.000.000 Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

3. A LETÉTKEZELŐ

3.1

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

3.2 *Főtevékenysége*

- 64.19.' Egyéb monetáris közvetítés

4. SZERZŐDÉSES TANÁCSADÓK VAGY KÜLSŐ BEFEKTETÉSI TANÁCSADÓK

Az Alapkezelő nem alkalmaz olyan külső befektetési tanácsadót illetve egyéb szerződéses tanácsadót, amelynek a díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.

5. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE TÖRTÉNŐ KIFIZETÉSEKKEL, A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÉS A BEFEKTETÉSI ALAPPAL KAPCSOLATOS EGYÉB INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELÉNEK MÓDJA.

Az Alapkezelő PSZÁF által működtetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) és a saját honlapján (www.aberdeen-asset.hu, amely egyben az Alap honlapja is) teszi közzé az Alap rendes és rendkívüli tájékoztatásait, illetve azok a Forgalmazó és az Értékesítési Megbízott(ak) forgalmazási helyein illetve az Alapkezelő székhelyén is hozzáférhetők a befektetők számára.

6. EGYÉB BEFEKTETÉSI INFORMÁCIÓK

6.1 Az Alap múltbéli teljesítménye

	2011	2010	2009	2008	2007
B sorozat	-0,60%	9,19%	11,11%	-18,95%	2,70%
I sorozat	0,30%	10,18%	12,12%	-18,22%	3,63%
Viszonyhozam index	5,90%	5,73%	9,23%	9,34%	8,16%

6.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az Alap befektetési jegyeit elsődlegesen szánják

Az alap olyan befektetőknek lehet megfelelő akik forint megtakarításaikat egy globálisan diverzifikált, bármely eszközosztályra kiterjedő portfólióba szeretnék befektetni. Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket. Az Alap azoknak a befektetőknek ajánlott, akik hajlandóak nagy kockázatot vállalni.

7. EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

7.1 Az Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak

Az Alapot terhelő lehetséges költségek és díjak felsorolását a jelen Tájékoztató 1.15 pontja tartalmazza. A befektetőknek a befektetési jegyeik megvásárlásával és visszaváltásával kapcsolatban

- a Forgalmazó által felszámított és őt megillető forgalmazási díj mértékét a csatolt Kezelési Szabályzat 1.b. sz. melléklete;
- Az Értékesítési Megbízottak által felszámított és azokat megillető forgalmazási díj mértékét a csatolt Kezelési Szabályzat 1.d. sz. melléklete tartalmazza.

Az értékpapírszámla nyitásának és fenntartásának feltételeit és költségeit a Forgalmazó illetve az adott Értékesítési Megbízott üzletszabályzata tartalmazza.

8. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap nettó eszközértéke a vagyon lehetséges összetételénél fogva erőteljesen ingadozhat.

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetés a tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos, amely a tőkepiacok kedvezőtlen alakulása esetén a befektetések elmaradó hozamában, vagy a befektetett tőke részleges vagy teljes mértékű elvesztésében is jelentkezhet. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a befektetők, a befektetéssel járó kockázati elemek felmérése, mérlegelése és felvállalása a befektető feladata. Az alábbiakban néhány, az Alap befektetési jegyeibe történő befektetéssel kapcsolatos jelentősebb kockázati tényezőre kívánjuk felhívni a figyelmet, nem kizárólagos jelleggel. Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a befektetők viselik.

Az Alap befektetési alapba fektető befektetési alap, ezért az összes olyan kockázat, amely azokra a mögöttes befektetési alapokra jellemző, melybe az Alap fektet (vegyes alapok), jelen Alap befektetőit is érinti, amelyek közül a kizárólagosság igénye nélkül a legfontosabb kockázatok a következők:

Makrogazdasági kockázat: A vegyes alap befektetései értékének és jövedelmezőségének meghatározó tényezője az adott ország gazdaságának teljesítőképessége, és a gazdasági növekedés ütemének és szerkezetének tendenciái. A makrogazdasági folyamatok kedvezőtlenre fordulása illetve a makrogazdasági környezet jövőbeni alakulására vonatkozó piaci megítélés változása esetén a makrogazdasági tényezők tőkepiacokra gyakorolt kedvezőtlen hatásainak eshetősége fenn áll, amely kedvezőtlenül érintheti az Alap befektetéseinek értékét is.

Likviditási kockázat: A vegyes alap alapkezelője befektetései kiválasztásánál a befektetések likviditását, azaz a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére csak jelentős veszteség árán, vagy csak jelentős időbeli csúszással van mód. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a befektetések értékesítése rövidebb-hosszabb időszakra teljesen lehetetlenné válik.

Kibocsátói kockázat: A vegyes alap olyan hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe is fektethet, melyek nem befektetési besorolásúak, a mögöttes hitelviszonyt megtestesítő eszközök nagyobb kockázatot képviselnek leminősítés illetve a teljesítési kockázat szempontjából, mint az első osztályú kibocsátók értékpapírai. A magasabb hozamot úgy kell tekinteni, mint kompenzációt a mögöttes hitelviszonyt megtestesítő eszközhöz kapcsolódó nagyobb kockázatért és az alap nagyobb volatilitásáért. A kibocsátó fizetőképességét befolyásoló tényezők hatására az értékpapírok piaci árfolyama jelentősen csökkenhet, fizetéseképtelenség esetén piaci értéküket akár teljes mértékben is elveszthetik.

Aktív befektetési politika, a vegyes alap alapkezelőjének teljesítményének mérhetősége: Az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével megítélése szerint legkedvezőbb összetételű befektetési portfóliót tart, amelynek következtében az Alap teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

Származékos termékekből származó kockázat a vegyes alap esetében: A vegyes alap a tranzakciós költségek csökkentése érdekében a pénzpiaci, kötvény, részvény és nyersanyag jellegű befektetéseket származékos ügyleteken keresztül hajtja/hajthatja végre. A származékos ügyletek teljesítménye bizonyos tőkepiaci körülmények között elválhat a mögöttes termék teljesítményétől, és az árfolyam fluktuációja révén az elért nyereség illetve keletkező veszteség jelentősen befolyásolhatja a vegyes alap hozamát.

A mögöttes alaptól / alapokból származó kockázatokon kívül az Alap legfontosabb kockázati tényezői a kizárólagosság igénye nélkül a következők:

Deviza fedezés: Az Alap devizaneme eltér a mögöttes alap alapdevizájától. Az Alapkezelő az Alap alapdevizája és a mögöttes alap alapdevizája közötti árfolyamkockázatot deviza határidős ügyletekkel fedezi. Ez a fedezés csökkenti annak a kockázatát, hogy a mögöttes alap devizája gyengül a forinttal szemben, ugyanakkor megakadályozza, hogy az Alap profitáljon a forint gyengüléséből a mögöttes alap alapdevizájával, vagy a mögöttes alap befektetéseinek devizáival szemben.

A fedezés a forint és a mögöttes alap alapdevizája között történik, nem pedig a mögöttes alap egyes befektetéseinek devizái és a forint között. Ez azt eredményezheti, hogy az Alap túl vagy alul lehet fedezve a mögöttes alap portfóliójában megtalálható, az alapdevizától eltérő devizákkal szemben. A fedezés költségét az Alap viseli.

Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat: A tőkepiaci befektetések értéke a piacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

Likviditási kockázat: Az Alapkezelő értékpapír befektetéseit kiválasztásánál a befektetések likviditását, azaz a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen

piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére csak jelentős veszteség árán, vagy csak jelentős időbeli csúszással van mód. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a befektetések értékesítése rövidebb-hosszabb időszakra teljesen lehetetlenné válik.

Ország kockázat: Az Alap rendelkezésre álló vagyonát a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokba is fektetheti, amelyek esetében a kamatok rendszeres fizetését és az értékpapírok lejáratakor a tőke visszafizetését a Magyar Állam garantálja. A Magyar Állam fizetőképességét befolyásoló tényezők hatására az értékpapírok piaci árfolyama jelentősen csökkenhet, fizetéseképtelenség esetén piaci értéküket akár teljes mértékben is elveszthetik.

Kibocsátói kockázat: Az Alap rendelkezésre álló vagyonát pénzüintézetek, egyéb gazdálkodó szervezetek, önkormányzatok, hazai és külföldi államok által kibocsátott kötvényekbe illetve jelzáloglevelekbe is fektetheti, amelyek esetében a kamatok rendszeres fizetését és az értékpapírok lejáratakor a tőke visszafizetését csak a kibocsátó maga garantálja. A kibocsátó fizetőképességét befolyásoló tényezők hatására az értékpapírok piaci árfolyama jelentősen csökkenhet, fizetéseképtelenség esetén piaci értéküket akár teljes mértékben is elveszthetik.

Szabályozási környezet (adó): Az Alapkezelő az Alap kibocsátásakor az Alap kibocsátáskori szabályozási környezete – deviza- és adójogszabályok, stb. - nyújtotta lehetőségek és előnyök keretein belül állította össze az Alap befektetési politikáját. A szabályozási környezet az Alap fennállása alatt bármikor jelentősen megváltozhat.

Nettó eszközérték utólagos megállapítása: Az Alap forgalmazási szabályai szerint, a befektetők az Alapba történő befektetési vagy az abból történő tőke kivonási szándékukról a befektetni, illetve kivonni kívánt összeg befektetési jegyre történő átszámolásához használandó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték ismerete nélkül kell hogy nyilatkozzanak, amely a tőkepiacok jelentős elmozdulása révén ahhoz vezethet, hogy a befektetők várakozásaiktól jelentősen eltérő egységáron eszközölnék új vagy számolják fel meglévő befektetéseiket.

Folyamatos forgalmazás szüneteltetésének és felfüggesztésének kockázata: 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. Az Alap befektetési alapba fektető alap, azaz eszközeit egy vagy több másik befektetési alapba fekteti. Amennyiben az Alap saját tőkéje több mint 10 százaléka vonatkozóan az adott eszközök (pl. a mögöttes alap vagy alapok) forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ, illetve a Bat. 93.§-ban meghatározott egyéb (az Alapkezelési Szabályzat 1.5 pontjában részletesen idézett) esetben az Alapkezelő a Bat. 93.§ alapján az Alap forgalmazását felfüggesztheti. A Bat. 94. §-ával összhangban a Felügyelet az ott meghatározott (és az Alapkezelési Szabályzat 1.5. pontjában idézett) esetekben felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos

forgalmazását. A forgalmazás szüneteltetése vagy felfüggesztése a befektetési jegyek értékesítésére és visszaváltására is vonatkozik. Az Alap befektetési alapokba befektető alap ezért az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalmazása felfüggesztésének időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik és ez az időszak rendkívül hosszúra is nyúlhat. A forgalmazás szüneteltetésének illetve felfüggesztésének időtartama alatt a befektetők nem tudják az Alapban fennálló befektetési jegyeiket visszaváltani, miközben azok értéke – egyebek mellett a fentebb felsorolt kockázati tényezők miatt – akár rendkívüli mértékben is csökkenhet.

9. AZ ALAPKEZELŐ ÉS A FORGALMAZÓ FELELŐSSÉGE

A befektetési jegyek tulajdonosainak a jelen Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért az Alapkezelő felel, kivéve a következő, a Tájékoztatóban foglalt (vagy abból kimaradt) információkat, amelyekért kizárólag a Forgalmazót terheli a felelősség:

- a jelen Tájékoztató 1.4 pontja valamint a csatolt Kezelési Szabályzat 6. fejezete (a befektetők adózására vonatkozó tájékoztatás) és
- minden egyéb a Letétkezelőre és/vagy a Forgalmazóra, a befektetési jegyek Forgalmazó általi forgalmazására valamint a Letétkezelő és/vagy a Forgalmazó feladataira és/vagy azok ellátására vonatkozó adat és információ mind a Tájékoztató, mind pedig mellékleteinek (ideértve a csatolt Alapkezelési Szabályzatot és annak mellékleteit is) szövegében.

Mind az Alapkezelő, mind pedig a Forgalmazó továbbá köteles betartani az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseit.

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles feladatait ellátni. Az Alapkezelő nem felel sem az Alapnak, sem a befektetési jegyek tulajdonosainak az általuk elszenvedett veszteségeikért, kivéve, ha a kárt az Alapkezelő szándékosan, vagy súlyosan gondatlanul idézte elő.

Az Alapkezelő és a Forgalmazó kijelentik, hogy a jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek, illetve a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, és a jelen 9. fejezet első bekezdése szerint felelősséget vállalnak a befektetési jegyek tulajdonosainak a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

A fentiek nem érintik a Forgalmazó törvény alapján fennálló felelősségét, így például kizárólag a Forgalmazó felel a befektetési jegyek általa történő értékesítéséért.

Budapest, 2012.

Aberdeen Asset Management
Hungary Alapkezelő Zrt.
az Aberdeen Diversified Growth
Alapok Alapja
mint kibocsátó képviselőjében eljárva

UniCredit Bank Hungary Zrt.
Forgalmazó

Mellékletek:

1. Alapkezelési Szabályzat

1.sz. Melléklet a Tájékoztatóhoz

ALAPKEZELÉSI SZABÁLYZAT

az

„Aberdeen Diversified Growth Alapok Alapja”

Befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához
és folyamatos forgalmazásához

Alapkezelő: Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 38.§(4) bekezdése szerint az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala a befektetők szempontjából a szokásostól eltérő kockázatúnak minősül, mert az Alapkezelő és a Forgalmazó felelőssége a jelen tájékoztatóval kapcsolatosan nem egyetemleges.

2012. augusztus __

ALAPKEZELÉSI SZABÁLYZAT

TARTALOM

35. oldal	1. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK
35. oldal	1.1 Az Alap neve, típusa
35. oldal	1.2 Az Alap nyilvántartásba vételének dátuma
35. oldal	1.3 Elszámolási és hozamfizetési napok
35. oldal	1.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei
37. oldal	1.5 A befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető.
41. oldal	1.6 A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai
41. oldal	1.7 A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási árának meghatározása
42. oldal	2. A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI
42. oldal	2.1 Az Alap befektetési céljainak leírása, a pénzügyi célok, befektetési politika, a befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható.
44. oldal	2.2 A befektetési alap részletes befektetési politikája és céljai
50. oldal	2.3 Az Alap tulajdonában lévő pénzügyi eszközök kölcsönzésének, az eszközök terhelhetőségének szabályai.
50. oldal	2.4 A befektetési alap által az alapkezelő társaság, a letétkezelő vagy harmadik felek részére fizetendő díjak, valamint a fentiek részére történő költségtérítés módjának, összegének és kiszámításának leírása.
51. oldal	2.5 Az összesített és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja, gyakorisága, közzétételének módja, helye, ideje, a hibás nettó eszközérték számítás miatt szükséges elszámolási kötelezettség részletes eljárási szabályai.
55. oldal	3. TÁJÉKOZTATÁSI SZABÁLYOK
55. oldal	3.1 A befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatásának szabályai, annak módja, helye, ideje
55. oldal	3.2 Annak a helynek a megnevezése, ahol az Alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők.
56. oldal	4. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL, MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ FELÜGYELETI ÉS ALAPKEZELŐI HATÁROZATOK SZÁMA, IDEJE.
56. oldal	5. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEK
56. oldal	5.1 Az Alapkezelő

57. oldal	5.2 A Letétkezelő
58. oldal	5.3 A Forgalmazó
59. oldal	5.4 Az Értékesítési Megbízottak
60. oldal	5.5 A Könyvvizsgáló
60. oldal	5.6 Szerződéses tanácsadó cégek vagy külső befektetési tanácsadók
60. oldal	6. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ, BEFEKTETŐKET IS ÉRINTŐ ADÓZÁSI SZABÁLYOK RÖVID LEÍRÁSA. RÉSZLETES TÁJÉKOZTATÁS ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE KIFIZETETT JÖVEDELMEK ÉS ÁRFOLYAMNYERESÉGET TERHELI-E LEVONÁS A FORRÁSNÁL.
63. oldal	7. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK
67. oldal	1.a sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz
71. oldal	1.b sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz
72. oldal	1.c sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz
73. oldal	1.d sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz

A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1.1 Az Alap neve, típusa

Az Alap neve 2012. [] óta Aberdeen Diversified Growth Alapok Alapja. Azt megelőzően az Alap neve Aberdeen Globális Abszolút Hozamú Alapokba Befektető Befektetési Alap volt.

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, befektetési alapba fektető befektetési alap.

1.2 Az Alap nyilvántartásba vételének dátuma

Az Alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) 2006. augusztus 23-án vette nyilvántartásba. Az Alap határozatlan futamidejű, az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.

1.3 Elszámolási és hozamfizetési napok

A Letétkezelő minden munkanapon megállapítja az Alap aznapi nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre vonatkozó nettó eszközértéket. Minden ilyen nap, amikor az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül egyben T forgalmazás-elszámolási nap is, amelyen azt megelőző T-1 munkanapon 12 óráig a forgalmazókhoz beérkezett – a jelen Kezelési Szabályzatnak megfelelő – befektetési jegy vételi vagy visszaváltási megbízásokat elszámolják.

Az Alap a befektetési jegyek után nem fizet hozamot, kamatot vagy más jogcímen összegeket, befektetéseinek hozamát folyamatosan újra befekteti. A befektetők kizárólag a befektetési jegyeik visszaváltásával, illetve az Alap megszűnésekor realizálhatják befektetésüket.

1.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei

Az Alap "B" sorozatú befektetési jegyeit bármely - akár devizabelföldi, akár devizakülföldi - természetes vagy jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, vagy intézmény megvásárolhatja. Az Alap "I" sorozatú befektetési jegyeit kizárólag a Tpt. szerint minősített befektetőnek minősülő befektetők vásárolhatják meg.

A befektetési jegyek dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, ezért befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízás adására azon befektetők jogosultak, akik legkésőbb a vételi megbízás aláírásakor Forgalmazónál vagy az Értékesítési

Megbízottnál (ahol a vételi megbízást adják) értékpapírszámlát nyitnak, vagy azzal egyébként rendelkeznek.

A folyamatos forgalmazás során a Forgalmazó, illetve az Értékesítési Megbízottak a befektetők megbízása alapján a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott üzletszabályzata szerint folyamatosan új befektetési jegyeket értékesítenek. A Forgalmazó forgalmazási helyeit a jelen Alapkezelési Szabályzat 1.a sz. melléklete, az Értékesítési Megbízott forgalmazási helyeit a jelen Alapkezelési Szabályzat 1.c. sz. melléklete tartalmazza.

A folyamatos forgalmazás során leadott vételi megbízások teljesítéséért a befektetők felé a forgalmazást végző (a Forgalmazó vagy az érintett Értékesítési Megbízott) felel. Az Értékesítési Megbízott nem tekinthető az Alapkezelő vagy a Letétkezelő képviselőjének, és a befektetők és az Értékesítési Megbízott között létrejött jogügyletek (tekintettel arra, hogy a befektetők és az Értékesítési Megbízott között befektetési szolgáltatási jogviszony jön létre) a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt kötelezettségek kivételével az Alapkezelőt és a Letétkezelőt nem kötik. Azon befektetők vonatkozásában, akik a befektetési jegyre vonatkozó vételi megbízás teljesítéséhez az Értékesítési Megbízott közreműködését veszik igénybe, az Alapkezelő és a Letétkezelő jelen Alapkezelési Szabályzatban foglalt kötelezettségeinek azzal tesz eleget, ha azokat az Értékesítési Megbízott felé teljesíti. Az Értékesítési Megbízott köteles gondoskodni a teljesítésből származó előny (értékpapírok és információ) befektető felé való továbbításáról.

A forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, továbbá a Forgalmazó (ill. érintett Értékesítési Megbízott) ügyfélfogadásának szünetelését kivéve az Alap futamideje alatt a Forgalmazó és az Értékesítési Megbízottak minden munkanapon elfogadják a befektetési jegyekre vonatkozó vételi megbízásokat.

A vételi megbízást a befektetendő összeg megjelölésével T-1 napon 12 óráig kell telefonon, személyesen, fax vagy levél útján a Forgalmazóhoz a Forgalmazó üzletszabályzata szerint, illetve telefonon vagy személyesen az Értékesítési Megbízotthoz annak üzletszabályzata szerint eljuttatni. T-1 nap tehát a megbízás napja az előző mondatban foglaltak szerint. Annak, hogy a vételi megbízás T napon, a T napon érvényes (az alábbi 1.7 pontban meghatározott) Eladási Áron kerüljön elszámolásra egy további feltétele, hogy a befektetendő összeg a Letétkezelő által az Alap részére vezetett forgalmazási számlákra legkésőbb T napon 12 óráig megérkezzen. Vétel esetén csak banki átutalással vagy jóváírással lehet a megvásárolandó befektetési jegyek ellenértékét a Letétkezelő által az Alap részére vezetett forgalmazási számlákra eljuttatni.

T nap tehát a forgalmazás-elszámolási nap, amely az előző bekezdésben foglaltaknak mindenben megfelelő megbízás megadásának napját (T-1-et) követő első munkanap.

A Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott T forgalmazás-elszámolási napon visszaigazolja a befektetőnek az Eladási Árat és az ennek megfelelő darabszámot.

A fentiek szerint T-1 napon megadott megbízás alapján T napon elszámolt vételi ügylet a T forgalmazás-elszámolási napot követő tíz napon belül kerül teljesítésre. A forgalmazás-teljesítési nap tehát a T+10. nap, azonban az Alap ezt megelőzően is teljesíthet.

Legkésőbb tehát a megjelölt T+10 forgalmazás-teljesítési napon a megvásárolt befektetési jegyek a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott értékpapír-számlájára átutalásra kerülnek. A Letétkezelő és az Alapkezelő felelőssége az értékpapír-átutalással kapcsolatban kizárólag az átutalás elindításáért áll fenn. Az átutalás elindításán túl sem a Letétkezelő, sem pedig az Alapkezelő nem vállal felelősséget a befektetési jegyeknek a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott számláján történő jóváírásáért.

1.5 A befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető.

A folyamatos forgalmazás során a Forgalmazó, illetve az Értékesítési Megbízottak a Befektetők megbízása alapján a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott üzletszabályzata szerint folyamatosan visszaváltják a korábban kibocsátott befektetési jegyeket. A Forgalmazó forgalmazási helyeit a jelen Alapkezelési Szabályzat 1.a sz. melléklete, az Értékesítési Megbízott forgalmazási helyeit a jelen Alapkezelési Szabályzat 1.c. sz. melléklete tartalmazza.

A folyamatos forgalmazás során visszaváltási megbízások teljesítéséért a befektetők felé a forgalmazást végző (a Forgalmazó vagy az érintett Értékesítési Megbízott) felel. Az Értékesítési Megbízott nem tekinthető az Alapkezelő vagy a Letétkezelő képviselőjének, és a befektetők és az Értékesítési Megbízott között létrejött jogügyletek (tekintettel arra, hogy a befektetők és az Értékesítési Megbízott között befektetési szolgáltatási jogviszony jön létre) a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt kötelezettségek kivételével az Alapkezelőt és a Letétkezelőt nem kötik. Azon Befektetők vonatkozásában, akik a befektetési jegyre vonatkozó visszaváltási megbízás teljesítéséhez az Értékesítési Megbízott közreműködését veszik igénybe, az Alapkezelő és a Letétkezelő jelen Alapkezelési Szabályzatban foglalt kötelezettségeinek azzal tesz eleget, ha azokat az Értékesítési Megbízott felé teljesíti. Az Értékesítési Megbízott köteles gondoskodni a teljesítésből származó előny (pénzösszegek és információ) befektető felé való továbbításáról.

A forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, továbbá a Forgalmazó (ill. érintett Értékesítési Megbízott) ügyfélfogadásának szünetelését kivéve az Alap futamideje alatt a Forgalmazó és az Értékesítési Megbízottak minden munkanapon elfogadnak a befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízásokat.

A visszaváltási megbízást a visszaváltandó darabszám megjelölésével T-1 napon 12 óráig kell telefonon, személyesen, fax vagy levél útján a Forgalmazóhoz a Forgalmazó üzletszabályzata szerint, illetve telefonon vagy személyesen az Értékesítési Megbízotthoz annak üzletszabályzata szerint eljuttatni. T-1 nap tehát a megbízás napja az előző mondatban foglaltak szerint. Annak, hogy a vételi megbízás T napon, a T napon érvényes (az alábbi 1.7 pontban meghatározott) Visszaváltási Áron kerüljön elszámolásra egy további feltétele, hogy a visszaváltandó befektetési jegyek legkésőbb T napon 12 óráig a Letétkezelő értékpapírszámláján jóváírásra kerüljenek.

T nap tehát a forgalmazás-elszámolási nap, amely az előző bekezdésben foglaltaknak mindenben megfelelő megbízás megadásának napját (T-1-et) követő első munkanap.

A Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott T forgalmazás-elszámolási napon visszaigazolja a befektetőnek a Visszaváltási Árat.

A fentiek szerint T-1 napon megadott megbízás alapján T napon elszámolt visszaváltási ügylet a T forgalmazás-elszámolási napot követő tíz napon belül kerül teljesítésre. A forgalmazás-teljesítési nap tehát a T+10. nap, azonban az Alap ezt megelőzően is teljesíthet.

Legkésőbb tehát a megjelölt T+10 forgalmazás-teljesítési napon a visszaváltott befektetési jegyek ellenértékét a Letétkezelő a Forgalmazó vagy az Értékesítési Megbízott bankszámlájára utalja. A Letétkezelő és az Alapkezelő felelőssége a fizetéssel kapcsolatban kizárólag az átutalás elindításáért áll fenn. Az átutalás elindításán túl sem a Letétkezelő, sem pedig az Alapkezelő nem vállal felelősséget az ellenértéknek a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott bankszámláján történő jóváírásáért.

a visszaváltás felfüggesztésének körülményei

Az Alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében felfüggesztheti, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az Alap likviditása – figyelembe véve az Alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt – veszélybe kerül.

Amennyiben a forgalmazás-elszámolási nap, illetve a forgalmazás-teljesítési nap a visszaváltás felfüggesztésének napjára esik, a határidő az azt követő első olyan forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napra tolódik, amikor a visszaváltás felfüggesztése megszűnik. Amennyiben a befektetőnek a befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízása az előbbiek alapján függőben van, úgy a befektető jogosult a megbízását írásban visszavonni. A megbízás visszavonása esetén a befektető terhére díj vagy költség nem számítható fel.

vis maior

Az Alapkezelő és a Letétkezelő, a Forgalmazó illetve Értékesítési Megbízott nem vállal felelősséget a befektetőt ért azon kárért, amely annak következtében merült fel, hogy az Alapkezelő vis maior következtében az Alap birtokában lévő értékpapírokat nem tudja értékesíteni, és ezért a befektetési jegy visszaváltását nem, vagy csak késedelmesen tudja teljesíteni. Ilyen esetben az Alapkezelő köteles Letétkezelőt, Letétkezelő pedig köteles a Forgalmazót, illetve amennyiben a kérdéses megbízás teljesítéséhez a Befektető az Értékesítési Megbízott közreműködését veszi igénybe, az Értékesítési Megbízottat aznap délután 6-ig tájékoztatni a visszaváltás várható késedelméről, illetve meghíúsulásáról. A Forgalmazó vagy az Értékesítési Megbízott ezután haladéktalanul köteles az érintett Befektetőt tájékoztatni, aki a visszaváltási megbízást írásban visszavonhatja, ennek hiányában a megbízás a lehető legkorábbi időpontban kerül teljesítésre. A megbízás visszavonása esetén a befektető terhére díj vagy költség nem számítható fel.

a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása az Alapkezelő, a Letétkezelő, vagy a Forgalmazó (illetve az Értékesítési Megbízottak) működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

Az Alapkezelő a folyamatos forgalmazást – a vételt és a visszaváltást egyaránt – kizárólag a befektetők érdekében, akkor függesztheti fel, ha

- a) az Alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10 százalékára vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;
- b) Alapkezelő, a Letétkezelő, vagy a Forgalmazó (illetve az Értékesítési Megbízottak) – a szüneteltetés kivételével – nem képes a tevékenységét ellátni;
- c) az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

Az 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 az Alap likviditása – figyelembe véve az Alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt – veszélybe kerül.

Az Alapkezelő a felfüggesztésről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, a Felügyeletet.

A Felügyelet a befektetők érdekében függesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

- a) az Alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy
- b) az Alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.

A Felügyelet a befektetési alapkezelő intézkedésének hiányában felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását illetve visszaváltását a fentebb meghatározott esetekben.

A felfüggesztés időtartama – minthogy az Alap befektetési alapba fektető alap – a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik. A Felügyelet indokolt esetben a befektetési alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.

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.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazását fel kell még függeszteni a következő esetekben is:

- az illikvid eszközök elkülönítéséről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig (lásd alább); valamint
- az Alap megszüntetési eljárása alatt.

Amennyiben a forgalmazás-elszámolási nap, illetve a forgalmazás-teljesítési nap az eladás, illetve a visszaváltás felfüggesztésének vagy szünetelésének napjára esik, a határidő az azt követő első olyan forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napra tolódik, amikor a megbízás irányának megfelelő forgalmazás felfüggesztése megszűnik. Amennyiben a befektetőnek a befektetési jegyek vételére, illetve visszaváltására vonatkozó megbízása az előbbiek alapján függőben van, úgy a befektető jogosult a megbízását írásban visszavonni. A megbízás visszavonása esetén a befektető terhére díj vagy költség nem számítható fel.

az Alap illikvid eszközeinek elkülönítése

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 elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során az Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Ezzel együtt az Alap által forgalomba hozott befektetési jegyeket befektetőnként olyan arányban kell megosztani, amilyen arányt az illikvid eszközök az alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő befektetési jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.

Az illikviddé vált eszközöket a nettó eszközérték-számítás szempontjából elkülönítetten kell nyilvántartani, az eszközök kezelésével kapcsolatos költségeket ezen eszközportfólióval szemben lehet elszámolni. Amennyiben a felmerülő költségek az illikvid eszközportfólióval szemben nem teljesíthetők, úgy e költségeket átmenetileg az Alapkezelő viseli. Az illikvid eszközportfólió terhére sem alapkezelői, sem letétkezelői, sem forgalmazási díj vagy jutalék nem számítható fel. Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek árfolyamát az illikvid eszközportfólióban nyilvántartott eszközök és kötelezettségek figyelembevételével kell megállapítani és közzétenni a nettó eszközérték-számításra vonatkozó általános szabályok szerint.

Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek nem visszaválthatóak, kivéve, ha az Alapkezelő felajánlja a lehetőségét és a befektető hozzájárul ahhoz, hogy a visszaváltás ellenértékét az Alapkezelő az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek mögöttes eszközeivel teljesítse.

Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről az Alapkezelő dönt, amelynek során az „IL” sorozatjelű befektetési jegyeket az alap befektetési jegyeire cseréli, a befektetési jegyek aktuális árfolyamainak megfelelő átváltási arány szerint.

Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról az Alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. Az Alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást kell adni az elkülönített eszközök összetételéről.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazását az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

1.6 A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai

Az Alap a befektetési jegyek után nem fizet hozamot, kamatot vagy más jogcímen összegeket, befektetéseinek hozamát folyamatosan újra befekteti. A Befektetők kizárólag a befektetési jegyeik visszaváltásával, illetve az Alap megszűnésekor realizálhatják befektetésüket.

A befektetési jegyekhez tőke- vagy hozamígéret nem kapcsolódik.

1.7 A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási árának meghatározása

Az adott sorozatba tartozó befektetési jegy egy bizonyos napon (T nap) érvényes eladási ára („Eladási Ár”) a T napon érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek a – Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott által felszámított – forgalmazási díjakkal megnövelt összege.

Az adott sorozatba tartozó befektetési jegy T napon érvényes visszaváltási ára („Visszaváltási Ár”) a T napon érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték–

a Forgalmazó illetve az Értékesítési Megbízott által felszámított – forgalmazási díjakkal csökkentett összege.

T nap tehát a forgalmazás elszámolásának napját jelenti, amely napra vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján az Eladási Ár illetve a Visszaváltási Ár kiszámításra és ezen árakon a vételi illetve visszaváltási megbízás elszámolásra kerül. A Letétkezelő minden munkanapon megállapítja az Alap aznapi nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre vonatkozó nettó eszközértéket. Minden ilyen nap, amikor az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül egyben T forgalmazás-elszámolási nap is, amelyen azt megelőző T-1 munkanapon 12 óráig a forgalmazókhoz beérkezett megfelelő vételi vagy visszaváltási megbízásokat elszámolják.

Az Eladási és Visszaváltási Ár alapját képező egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a Letétkezelő a BAMOSZ honlapján (www.bamosz.hu) naponta közzéteszi, továbbá az megtekinthető a www.kozzetetelek.hu honlapon valamint az Alapkezelő honlapján (www.aberdeen-asset.hu amely egyben az Alap honlapja) is.

A Forgalmazó által felszámított és őt megillető forgalmazási díj mértékét a jelen Kezelési Szabályzat 1.b. sz. melléklete tartalmazza.

Az Értékesítési Megbízottak által felszámított és azokat megillető forgalmazási díj mértékét a jelen Kezelési Szabályzat 1.d. sz. melléklete tartalmazza.

A forgalmazási díj teljes egészében a Forgalmazót illetve az adott Értékesítési Megbízottat illeti meg és azzal kapcsolatban az Alapkezelőt vagy a Letétkezelőt semminemű felelősség nem terheli.

2. A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI

2.1 Az Alap befektetési céljainak leírása, a pénzügyi célok, befektetési politika, a befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható.

Az Alap célja hosszú távú növekedés elérése a részvényekénél alacsonyabb volatilitás mellett olyan befektetési alapokba történő befektetés révén, melyek bármilyen eszközosztályba, úgy mint például részvény, kötvény, ingatlan, hedge fund, kockázati tőke, infrastruktúra, nyersanyag, devizák befektethetnek a világ bármely fejlett vagy feltörekvő piacán. Az Alap a mögöttes befektetési alapok forinttól eltérő devizanemben történő denominációjából adódó kockázatokat a devizakitettség folyamatos, forintba történő fedezésével kívánja kiküszöbölni, amely várhatóan a devizakockázat csökkentésén túl, a forintkamatok és az euro kamatok jelenlegi különbözete mellett tovább növeli az Alap által elért hozamot is. A vegyes alapok befektetési jegyein valamint a devizakitettség fedezésére szolgáló határidős ügyleteken túl az Alap befektetéseinek között az Alappal szemben jelentkező likviditási

igények kielégítése céljából az Alapkezelési Szabályzatban részletezett likvid eszközök – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg – szerepelhetnek.

Deviza fedezés

Az Alapba beérkező jegyzéseket az Alapkezelő a mögöttes alapba történő befektetés céljából a mögöttes alap devizanemére konvertálja, majd az ebből származó devizakitettséget határidős deviza eladással fedezi az Alap alapdevizájával, a forinttal szemben, az aktuális határidős árfolyamon. Ezeket a határidős ügyleteket a lejáratukkor rendszeresen tovább görgeti.

A befektetők az Alapba történő befektetéssel forint kitettséget vesznek fel, mivel ez az Alap devizaneme. A forint gyengülhet és erősödhet a jövőben más devizákkal szemben, beleértve azokat a devizákat, amelyekben a mögöttes alap befektetéssel rendelkezik, amennyiben azok nincsenek teljesen lefedezve. Amennyiben a mögöttes alap befektetései eltérő devizaneműek a mögöttes alap alapdevizájától, a határidős fedezeti ügyletek a mögöttes alap devizanemével szemben azt eredményezik, hogy a befektetőknek a mögöttes alap alapdevizája és a mögöttes alap eltérő devizanemű befektetéseinek devizái közötti árfolyamkockázata keletkezik. Ennek eredményeként az árfolyamnyereség és veszteség miatt a hozamok volatilisabbak, mintha a befektető közvetlenül a mögöttes alapba fektetett volna. Ha a mögöttes alap befektetéseinek nagy része ugyanabban a devizában van, mint a mögöttes alap alapdevizája, akkor a fedezeti ügyletek csökkentik a befektető árfolyamkockázatát. Ugyanakkor a mögöttes alap alapdevizája és befektetéseinek devizaneme közötti különbség idővel változhat.

Ennek megfelelően a fedezési stratégia befolyásolja a befektetés értékét (az Alap nettó eszközértékét) a forint és a mögöttes alap alapdevizája közötti árfolyamváltozáson, illetve a forint és a mögöttes alap az alapdevizájától eltérő devizájú befektetések forinttal szemben árfolyam emelkedésén vagy csökkenésén keresztül.

A fedezeti ügyletek, és azok tranzakciós költségei megjelennek az Alap nettó eszközértékében. A fedezés további kockázatokat hordoz magában, amelyek a jelen Kezelési Szabályzat 7. (Kockázati tényezők) fejezetében találhatók.

A deviza fedezeti ügyleteket az Alapkezelő megítélése szerinti időpontban köti, és görgeti tovább, az ezekből származó nyereség és veszteség pedig elszámolásra kerül. A piaci változásokkal szembeni teljes és tökéletes fedezés nem lehetséges, és nincs rá biztosíték vagy garancia, hogy a fedezés hatékony lesz. Szándékos tőkeáttétel nem keletkezhet a fedezeti ügyletek eredményeként, ugyanakkor előfordulhat, hogy rövid időszakokra a határidős devizaeladások értéke meghaladja a devizaeszközök értékét (például egy nagy visszaváltás miatt).

Az Alap deviza fedezési stratégiája elkülönül a mögöttes alapon alkalmazott stratégiától és technikáktól.

Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltására elkülönített likvid eszközök és hitelkeret legkisebb együttes aránya az Alap mindenkor saját tőkéjének 10%-a, azaz az Alapkezelő a likvid eszközök mindenkor minimális arányát nem határozza meg.

Az Alap származtatott termékeket nem vásárolhat, származékos ügyleteket nem köthet.

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyletet.

2.2 *A befektetési alap részletes befektetési politikája és céljai*

a) a befektetési stratégia

Az Alap eszközeit akár 100%-ot elérő mértékben tervezi forinttól eltérő azonos devizanemű kollektív befektetési értékpapírokba fektetni. Az Alap a mögöttes befektetési alapok forinttól eltérő devizakitettséget határidős ügyletekkel fedezheti. A vegyes alapok befektetési jegyein valamint a devizakitetség fedezésére szolgáló határidős ügyleteken túl az Alap befektetése között az Alappal szemben jelentkező likviditási igények kielégítése céljából likvid eszközök, így a magyar állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott vagy garantált értékpapírok (kötvények és diszkontkincstárjegyek), valamint készpénz (bankszámlaegyenleg), illetve bankbetét szerepelhetnek.

Az Alap a rendelkezésre álló vagyonát magyar forintban, euróban, angol fontban és USA dollárban kibocsátott értékpapírokba fektetheti.

b) a portfólió lehetséges elemei, azok tervezett arányai

Az Alap a rendelkezésre álló vagyonát a következő eszközökbe fektetheti, illetve azok tervezett aránya:

- 0-20 % Készpénz, amely a Letétkezelőnél vezetett folyószámla egyenlegeként jelenik meg;
- 0-20% Lekötött bankbetét, ahol a lekötés időtartamáról és a bank kiválasztásáról az Alapkezelő az adott tőkepiaci körülmények között a betét biztonsága és az elérhető kamatszintek figyelembe vételével dönt;
- 0-20% A Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírok, jelenleg tipikusan diszkontkincstárjegyek, valamint változó és fix kamatozású kötvények;
- 0-20% A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott vagy garantált értékpapírok;
- 80-100% Kollektív befektetési értékpapírok;

- Tőzsdén kereskedett illetve tőzsdei kereskedésen kívüli határidős devizaügyletek, kizárólag a mögöttes befektetési alapok forinttól eltérő devizanemben denominált befektetési jegyeiből eredő devizakitetség fedezésére. A határidős deviza eladási ügyletek nem eredményezhetnek rövid deviza pozíciót az Alapban, azaz a határidőre eladott deviza összege nem haladhatja meg az Alap az adott devizanemben denominált eszközeinek mindenkor az adott devizában számított értékét.

c) a befektetési célként szolgáló vegyes kollektív befektetési alapok bemutatása és az ezekbe való befektetés tervezett aránya

ca) Az Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific alap bemutatása

Az alap saját tőkéjének akár 100%-át is elérő mértékben kíván az Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific befektetési alap jegyeibe fektetni.

Az Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific Fund

Az Aberdeen Global II 2008. február 18-án alakult részvénytársaság amely a Luxemburgi Nagyhercegség törvényei szerint változó tőkéjű befektetési társaságnak minősül („société d’investissement à capital variable” (SICAV)) és UCITS státusszal rendelkezik. Az Aberdeen Global II a luxembourgi kollektív befektetési formákra vonatkozó 2002. december 20-i törvény első része szerint „kollektív befektetési társaság átruházható értékpapírokkal”-ként lett engedélyezve.

Az Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific részalap 2010. szeptember 27-én került kibocsátásra, hogy lehetővé tegyék a Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Asia Pacific Fund befektetőinek átkerülését az Aberdeen Global SICAV struktúrájába.

Az alap letétkezelője a BNP Paribas Securities Services Luxembourgi Fióktelepe (székhelye 33, rue de Gasperich L-5826 Hesperange Grand Duchy of Luxembourg)

Befektetési politika

Az Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific részalap befektetési célja hosszú távú abszolút hozam elérése az alap eszközei legalább kétharmadának ázsiai kibocsátók részvényeibe, részvény jellegű értékpapírjaiba és befektetési vagy az alatti besorolású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés révén,

Befektetési irányelvek

Az Alap eszközei legalább kétharmadát olyan kibocsátók részvényeibe és részvénnnyel kapcsolatos értékpapírjaiba fekteti, amelyek bejegyzett irodája az ázsiai-csendes-óceáni térségben található, és/vagy olyan vállalatok részvényeibe és részvénnnyel kapcsolatos termékeibe, amelyek tevékenységük túlnyomó részét az ázsiai-csendes-

óceáni térségben folytatják; és/vagy olyan holding vállalatok részvényeibe és részvénnel kapcsolatos termékeibe, melyek eszközeik túlnyomó részét olyan vállalatokban tartják, melyek bejegyzett irodája az ázsiai-csendes-óceáni térségben van.

Az Alap befektethet befektetési és az alatti besorolású kötvényekbe, amelyek kibocsátói kormányok vagy nemzetek fölötti intézmények, amelyeknek székhelye az ázsiai-csntdes-óceáni térségben van, illetve kötvényekbe és kötvény jellegű értékpapírokba, amelyek kibocsátóinak bejegyzett irodája az ázsiai-csendes-óceáni térségben található, és/vagy amelyek tevékenységük túlnyomó részét az ázsiai-csendes-óceáni térségben folytatják; és/vagy olyan holding vállalatok, melyek eszközeik túlnyomó részét olyan vállalatokban tartják, melyek bejegyzett irodája az ázsiai-csendes-óceáni térségben van.

Az Alap eszközeinek maximum 30% befektetheti olyan értékpapírokba, amelyek nem felelnek meg a fenti földrajzi előírásoknak.

Az Alap eszközeinek maximum 20% befektetheti jelzáloglevelekbe és eszközzel fedezett (asset-backed) értékpapírokba.

Befektetési tanácsadó: Aberdeen Asset Management Asia Limited
Aberdeen Asset Management Inc

Jellemzően a következő befektetők számára ajánlott: az alapot szakértői befektetési eszköznek szánják, melyet elsősorban professzionális befektetők használnak. Javasoljuk, hogy azok a magánszemélyek, akik ebbe az alapba szándékoznak befektetni, előzetesen keressenek fel egy független pénzügyi tanácsadót.

Az alap jellemzője: megfelelő olyan befektetők számára, akik hosszú távú abszolút hozamot keresnek, és akik fel vannak készülve a magasabb fokú volatilitásra a magasabb hozam elérése érdekében.

Az Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific alapot terhelő költségek

Az alap vagyonát a Luxemburgi Nagyhercegségben negyedévente fizetendő adó („taxe d’abonnement”), terheli, melynek mértéke évi 0,05% (az I, N és Z befektetési jegy sorozatok esetében 0,01%, mivel ezeket intézményi befektetők jegyezhetik).

Az alapkezelőt illető alapkezelési díj nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének 3%-át. Az alap aktuális tájékoztatója szerint az A és E befektetési jegy osztály alapkezelői díja 1,90%, az I befektetési jegy osztály díja 1%, az, míg a Z osztályé 0. A díjat naponta elhatárolják és havonta utólag fizetik ki.

Sikerdíj

Az alapkezelési díj mellett az Alapkezelő jogosult az Aberdeen Global II Multi Asset Asia Pacific részalap teljesítményéhez kötött díjra is, melyet az adott befektetési jegy sorozat nettó eszközértékének alapján kerül kiszámolásra.

A sikerdíj kizárólag abban az esetben kerülhet felszámításra, ha a következő két kritérium teljesül:

a) Az adott befektetési jegy sorozat nettó eszközértékének teljesítménye, amelyet naponta kiszámítanak, nagyobb kell hogy legyen, mint az alább részletezett referenciaérték (sikerdíj küszöb-index érték), melyet szintén naponta számítanak. Az indulás pillanatában a sikerdíj küszöb-index érték megegyezik a megfelelő befektetési jegy sorozat kibocsátási árával.

b) Az adott befektetési jegy sorozat sikerdíj számításában használt nettó eszközértéke magasabb kell hogy legyen, mint a korábbi nettó eszközértékek (nettó eszközérték maximum).

Az adott sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékében bekövetkezett minden korábbi csökkenést azon megelőző maximum érték fölé történő emelkedéssel kell kompenzálni, amikor is a sikerdíj felszámításra került.

Az a) pontban ismertetett sikerdíj küszöb-index értéke a British Bankers' Association tagintézményei által számított átlagos napi három hónapos USD LIBOR kamatrátából és egy évi 400 bázispontos (b.p.) margin alapján kerül megállapításra, napi, indexált bázison számítva $([rLibor + 400 \text{ bp}] (1/365) \times 100)$. A sikerdíj küszöb-index értékének számítása az alap indulásával kezdődik, és az alap egész életén át folytatódik.

A sikerdíj számítása és az esetleges elhatárolása naponta történik.

Ha a számítás napján az adott sorozat nettó eszközértéke felette van a sikerdíj küszöb-indexnek és nagyobb, mint a korábbi nettó eszközértékek (a sikerdíj levonása előtt), akkor egy 10 %-os sikerdíj kerül levonásra az adott sorozat nettó eszközértékének és a sikerdíj küszöb-index értéknek, valamint a nettó eszközérték maximumnak (high watermark) a különbségéből (amelyik a kettő közül a nagyobb).

A sikerdíj számítása az adott befektetési jegy sorozat forgalomban lévő befektetési jegyeinek alapján történik.

A sikerdíj nem visszafizetendő, amennyiben a nettó eszközérték újra csökken a teljesítmény díj levonását követően.

Ez azt jelenti, hogy a sikerdíj abban az esetben is kiszámlázásra és kifizetésre kerülhet, amennyiben a pénzügyi év végén az adott befektetési jegy sorozat egy jegyre jutó nettó eszköz értéke alacsonyabb mint a pénzügyi év kezdetén.

A letétkezelő díja nem haladhatja meg az alap a hónap utolsó forgalmazási napján megállapított nettó eszközértékének 2%-át. A letétkezelő jogosult továbbá áthárítani ésszerű mértékű egyéb költségeit és a levelező bankok tranzakciós díjait.

A listázási ügynök a luxembourgi normál banki gyakorlat szerint számított díjra jogosult, amely azonban nem haladhatja meg az alap a hónap utolsó forgalmazási napján megállapított nettó eszközértékének 0,01%-át évente.

Az Aberdeen Global II díjat fizet az Aberdeen Global Services S.A. helyi ügynöki szolgáltatásért, amely azonban nem haladhatja meg az alap a hónap utolsó forgalmazási napján megállapított nettó eszközértékének évi 0,01%-át.

Az Aberdeen Global II díjat fizet a kifizető ügynöknek, amely azonban nem haladhatja meg az alap a hónap utolsó forgalmazási napján megállapított nettó eszközértékének évi 0,01%-át.

Az Aberdeen Global II díjat fizet a globális forgalmazónak, amely azonban nem haladhatja meg az alap a hónap utolsó forgalmazási napján megállapított nettó eszközértékének évi 0,45%-át.

Az Adminisztrációs szerződés szerint az Aberdeen Global II adminisztrációs díjat fizet, amely azonban nem haladhatja meg az alap a hónap utolsó forgalmazási napján megállapított nettó eszközértékének évi 0,05%-át, de minimum évi 32,500 GBP.

Az Aberdeen Global II fizeti megalakulási és működési költségeit. Ezek a költségek magukba foglalják a jogi és könyvvizsgálói költségeket, adókat, brókeri díjakat, letétkezelői költségeket, publikációs és nyomtatási költségeket, valamint az alapok regisztrációjával kapcsolatos és egyéb költségeket.

cb) Az **Aberdeen Diversified Growth Fund** befektetési alap bemutatása

Az Alap saját tőkéjének akár 100%-át elérő mértékben kíván az Aberdeen Diversified Growth Fund befektetési alap jegyeibe befektetni.

Az Aberdeen Diversified Growth Fund egy nem-ÁÉKBV lakossági befektetési alap (unit trust), amelyet az Egyesült Királyságban a Financial Services Authority engedélyezett. Az alap 2011. november elsején indult. Az alap alapkezelője az Aberdeen Unit Trust Managers Limited. Az alap letéteményese (Trustee) a National Westminster Bank Plc, aki a globális letétkezelői feladatot a BNP Paribas Securities Services-nek delegálta. Az alap befektetési tanácsadója az Aberdeen Asset Managers Limited, amely az Aberdeen Asset Management Plc csoporthoz tartozó cég, amely csoporthoz az alapkezelő is tartozik.

Az Aberdeen Diversified Growth Fund befektetési célja hosszútávú abszolút hozam elérése a részvényekénél alacsonyabb volatilitás mellett.

Befektetési politika

Az alap bármilyen befektetési alapba fektethet, beleértve az alap befektetési tanácsadója és/vagy vállalati csoportja bármely tagja által kezelt alapokat. A befektetési alapok közvetve vagy közvetlenül az eszközosztályok széles körébe fektethetnek, úgy mint részvény, kötvény, ingatlan, hedge fund, magántőke-befektetés, infrastruktúra, nyersanyag, devizák a világ bármely fejlett vagy feltörekvő piacán.

Az alap továbbá az eszközök széles körébe is befektethet, ideértve, de nem korlátozva ezekre az áruházható értékpapírokat, strukturált note-okat, pénzpiaci eszközöket, pénzjellegű eszközöket, készpénzt és betéteket.

Az alap származtatott ügyleteket is köthet fedezeti és/vagy befektetési céllal.

Az Aberdeen Diversified Growth Fund-ot terhelő költségek

A Z befektetési jegy osztály esetében az alapkezelői díj 0%.

A letéteményes (Trustee) rendszeres díjazásra jogosult, amelyet havonta állapítanak meg és fizetnek ki. A díjszámítás alapja az alap az előző hónap utolsó munkanapján megállapított értéke, mértéke évi 0.01%.+ÁFA

A rendszeres díjon felül a letéteményes, vagy az általa megbízott globális letétkezelő tranzakciós és letétkezelési díjra jogosult, melyek mértéke:

Tranzakciós díj: 0£-tól 200£-ig tranzakciónként

Letétkezelési díj: 0.0025%-tól 0.8%-ig évente

A fenti tranzakciós és letétkezelési díjak mértéke országonként változó a piacoktól és a tranzakciók típusától függően.

A befektetési jegy tulajdonosok nyilvántartását vezető International Financial Data Services (UK) Limited befektetőnként évi 14.14£ díjat számít fel a nyilvántartásért.

Az alap működése során felmerülő egyéb költségek, többek között adminisztrációs költségek, adók, könyvvizsgálati és jogi költségek.

d) a származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre, alkalmazásuk célja, feltételei,

Az Alap származtatott termékeket nem vásárolhat, származékos ügyleteket nem köthet, a 2.1 pontban megjelölt határidős devizaügyletek kivételével.

e) tőke-, illetve hozamígéret

Az Alapkezelő tőke- vagy hozamígéretet nem tesz.

f) hitelfelvételi szabályok

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb három hónapos lejáratú időszakokra. Az Alapkezelő jogosult az Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

Az Alapkezelő az Alap nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

2.3 Az Alap tulajdonában lévő pénzügyi eszközök kölcsönzésének, az eszközök terhelhetőségének szabályai.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére kezességet nem vállalhat.

Az Alapkezelő az Alap portfóliójában lévő eszközöket nem terhelheti meg, kivéve a megengedett hitelfelvétel fedezeteként nyújtott óvadékot.

2.4 A befektetési alap által az alapkezelő társaság, a letétkezelő vagy harmadik felek részére fizetendő díjak, valamint a fentiek részére történő költségtérítés módjának, összegének és kiszámításának leírása.

Az Alap működésével kapcsolatos egyszeri és el nem határolható költségek (tipikusan az értékpapírkereskedéshez kapcsolódó pénzáttalás költsége, stb.) a költségek felmerülésekor kerülnek az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben elszámolásra, míg az Alap működésével kapcsolatos elhatárolható költségek (alapkezelői díj, letétkezelői díj, felügyeleti díj, könyvvizsgálói díj, elszámolóházi költségek, stb.) az elhatárolás szabályait figyelembe véve kerülnek az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben elszámolásra. Azon költségek, amelyek nem kapcsolódnak egy adott befektetési jegy sorozathoz az Alap vagyonának egészét terhelik, és az egyes befektetési jegy sorozatokhoz tartozó Nettó Eszközértékekben arányosan, az Alap összes befektetési jegye között egyenlően elosztva kerülnek elszámolásra. A kizárólag valamely adott befektetési jegy sorozathoz kapcsolódó költségek kizárólag az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben kerülnek elszámolásra.

Az Alapkezelő a nettó eszközérték számításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó előre ismert költséget napi elhatárolás alapján, egyenletesen számol el az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben.

Az Alap létrehozásával és átalakulásával kapcsolatos költségek

Az Alap létrehozásával és átalakulásával kapcsolatos, egyes befektetési jegy sorozatokhoz nem köthető költségeket az Alapkezelő napi elhatárolás alapján 5 év alatt egyenletesen számolja el az egyes befektetési jegy sorozatokhoz tartozó Nettó Eszközértékekben, úgy, hogy azok arányosan, az Alap összes befektetési jegye között egyenlően elosztva kerüljenek elszámolásra. Az egyes sorozatokba tartozó befektetési jegyek KELER által felszámított keletkeztetési költségét, illetve az egyéb, az egyes befektetési jegy sorozatokhoz kapcsolódó alapítással és átalakulással kapcsolatos költségeket az Alapkezelő napi elhatárolás alapján 5 év alatt egyenletesen számolja el az adott befektetési jegy sorozathoz tartozó Nettó Eszközértékben.

Az Alap működésével kapcsolatos költségek

Az Alapot folyamatos működése során az alábbi költségek terhelik:

- Alapkezelői díj, amelynek napi mértéke:
 - "B" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 1,75 /365 %-a;
 - "I" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 1/365 %-a.

Az alapkezelői díj naponta kerül kiszámításra, és negyedévente kerül kifizetésre;

- Letétkezelői díj, amelynek napi mértéke:
 - "B" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 0,1/365 %-a;
 - "I" sorozatú befektetési jegyek esetén az Alap aznapi nettó eszközértékének 0,1/365 %-a;
- A KELER díjak, a KELER mindenkori szabályzatai szerint;
- Az Alap ügyletei során felmerülő tranzakciós költségek;
- A befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek;
- Az Alap könyvvizsgálójának díja, a könyvvizsgálóval kötött éves könyvvizsgálati szerződésben foglalt összegben, amely 2012. évben 666.317,- Ft +ÁFA;
- Marketing költségek;
- Az Alap működésével összefüggő egyéb költségek (pl. Felügyeleti díj, az Alap könyvelésének díja, jogi költségek, a fenti díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges külföldi adófizetési költség, stb.).

2.5 *Az összesített és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja, gyakorisága, közzétételének módja, helye, ideje, a hibás nettó eszközérték számítás miatt szükséges elszámolási kötelezettség részletes eljárási szabályai.*

A nettó eszközérték megállapításának általános szabályai

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő befektetési jegy sorozatonként minden munkanapon naponta 15 óráig állapítja meg.

A Letétkezelő a T napon alkalmazandó és érvényes Nettó Eszközértéket T napon állapítja meg. Az Alap T napon alkalmazandó és érvényes Nettó Eszközértéke az Alap által T-1 napon birtokolt eszközök T-1 napon érvényes piaci értékének és a T-1 napon fennálló kötelezettségeinek különbözete.

A Letétkezelő a T napon érvényes, az adott befektetési jegy sorozat egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértéket úgy állapítja meg, hogy az Alap fent leírt alapelvek szerint kiszámított T-1 napi értéke és a T-1 napon fennálló kötelezettségek különbözetét elosztja a T-1 napon forgalomban lévő, adott sorozatba tartozó befektetési jegyek számával.

A Letétkezelő az Alapkezelő megbízásából az egy jegyre jutó és az összesített Nettó Eszközértéket a BAMOSZ honlapján (www.bamosz.hu) naponta (a megállapítást követő két munkanapon belül) közzéteszi, továbbá a Nettó Eszközérték megtekinthető a www.kozzetetelek.hu honlapon naponta, az Alapkezelő honlapján (www.aberdeen-asset.hu, amely egyben az Alap honlapja is).

A befektetési 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, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő vagy a Letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő és a Letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.

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

a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,

- b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot, vagy
- c) az Alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben az Alapot ért vagyonsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

A nettó eszközérték számításának szabályai

Az értékpapírok eszközértékbe történő bekerülésének napja az értékpapírra vonatkozó üzletkötés napja, kivéve ha a kötés a Letétkezelő üzleti óráin kívül történt, ebben az esetben az ezt követő első banki munkanap.

A megvásárolt értékpapírok ellenértéke kötelezettségként kerül kimutatásra a kötés napjától az elszámolás napjáig.

Az eladott értékpapírok ellenértéke követelésként kerül kimutatásra a kötés napjától az elszámolás napjáig.

A Letétkezelő a költség felmerülésekor levonja az Alap működésével kapcsolatos egyszeri és el nem határolható költségeket (tipikusan az értékpapír kereskedéshez kapcsolódó pénzáttalás költsége, stb.) illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb elhatárolható költségek (alapkezelői díj, letétkezelői díj, könyvvizsgálói díj, felügyeleti díj, elszámolóházi költségek, stb.) időarányos részét.

Az alábbiakban külön nem említett értékpapírok T-1 napi piaci értékének megállapítása a T-1 napi záróárfolyam alapján történik.

a) Készpénz

A készpénzállomány a folyószámla pozitív egyenlegének T-1 napig megszolgált időarányos kamata plusz a folyószámla T-1 napi záró állománya összegeként kerül értékelésre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

b) Bankbetét

A bankbetét a lekötött betét T-1 napig járó időarányos kamattal megnövelt összegeként kerül értékelésre.

c) Hazai állampapírok

A fix kamatozású államkötvények és diszkont kincstárjegyek a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb nettó vételi és eladási ár középértéke alapján T-1 napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkontkincstárjegyre T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyezik, akkor ezen értékpapírok a legutolsó, de 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb nettó vételi és eladási ár középértéke alapján T-1 napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkontkincstárjegyre nem áll rendelkezésre 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb nettó vételi és eladási ár, akkor ezen értékpapírok a T-1 napig megszolgált kamattal megemelt beszerzési áron kerülnek értékelésre, kivéve a 3 hónapnál rövidebb lejáratú állampapírokat, melyek esetében a T-1 napi bruttó árfolyam az ÁKK T-1 napi 3 hónapos referenciahozama alapján kerül megállapításra.

A változó kamatozású államkötvények a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke plusz a T-1 napig megszolgált időarányos kamat értéken kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyezik, akkor ezen értékpapírok a legutolsó, de 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár plusz T-1 napig megszolgált felhalmozott kamat értéken kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre nem áll rendelkezésre 30 napnál nem régebbi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár, akkor ezen értékpapírok a T-1 napig megszolgált kamattal megemelt beszerzési áron kerülnek értékelésre.

d) A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkont kincstárjegyek

A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontjegyek, publikusan hozzáférhető záró ár hiányában, a T-1 napig megszolgált kamattal megemelt beszerzési áron kerülnek értékelésre. A 3 hónapnál rövidebb lejáratú MNB papírok esetében a T-1 napi bruttó árfolyam az ÁKK T-1 napi 3 hónapos referenciahozama alapján számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

e) Tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügyletek

Határidős devizaügyletek

A tőzsdei határidős ügyletek a határidős árfolyam és a T-1 napi tőzsdei elszámoló ár különbözetén kerülnek értékelésre.

A tőzsdén kívüli határidős ügyletek a T-1 napi azonnali árfolyam és a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebbi lejáratú, az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre.

f) Befektetési jegyek

A befektetési jegyek a jegyek T napon érvényes T-1 nap értékelés napi áron (azaz a T-1 napi árak alapján készített eszközértékelés alapján) kerülnek értékelésre. Amennyiben T napi ár nem áll rendelkezésre, a legutolsó rendelkezésre álló árat kell alkalmazni.

3. TÁJÉKOZTATÁSI SZABÁLYOK

3.1 *A befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatásának szabályai, annak módja, helye, ideje*

nettó eszközérték

A Letétkezelő az Alapkezelő megbízásából az egy jegyre jutó és az összesített Nettó Eszközértéket a BAMOSZ honlapján (www.bamosz.hu) naponta közzéteszi, továbbá a Nettó Eszközérték megtekinthető a www.kozzetetelek.hu honlapon, az Alapkezelő honlapján (www.aberdeen-asset.hu, amely egyben az Alap honlapja is).

havi, féléves és éves jelentések

Az Alapkezelő a Bat. útmutatásai alapján havi portfólió jelentést, féléves és éves jelentéseket készít a Befektetők számára.

Az Alapkezelő a havi portfóliójelentést a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozó Nettó Eszközérték alapján készíti, és megállapítási napját követő tizedik munkanaptól teszi közzé.

Az Alapkezelő a féléves jelentést a félév végét követő 2 hónapon belül, az éves jelentést az üzleti évet követő 4 hónapon belül készíti el és teszi közzé. Az Alapkezelő az éves és féléves jelentést megküldi a Felügyeletnek, és egyidejűleg a havi portfóliójelentéssel együtt közzéteszi a (www.kozzetetelek.hu) honlapon és a saját honlapján (www.aberdeen-asset.hu, amely egyben az Alap honlapja is), továbbá azok a Forgalmazó és az Értékesítési Megbízott(ak) forgalmazási helyein illetve az Alapkezelő székhelyén is hozzáférhetők a befektetők számára

rendkívüli tájékoztatás

Az Alapkezelő az Alapkezelési Szabályzat minden módosítását valamint a Bat. 114. § alapján rendkívüli tájékoztatási kötelezettség alá eső valamennyi egyéb információt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének történő bejelentéssel egyidejűleg a Felügyelet által működtetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon és a saját honlapján (www.aberdeen-asset.hu, amely egyben az Alap honlapja is) teszi közzé továbbá ezen

információkat eljuttatja a Forgalmazó és az Értékesítési Megbízott(ak) részére illetve ezek az Alapkezelő székhelyén is hozzáférhetők a Befektetők számára.

3.2 *Annak a helynek a megnevezése, ahol az Alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők.*

Az Alap Kezelési Szabályzatának legfrissebb példánya, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők az Alapkezelő székhelyén valamint a Forgalmazónak és az Értékesítési Megbízottaknak a jelen Kezelési Szabályzat mellékeltében megjelölt forgalmazási helyein.

4. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL, MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ FELÜGYELETI ÉS ALAPKEZELŐI HATÁROZATOK SZÁMA, IDEJE.

Az Alapkezelő 2006. június 7-i 9-es számú alapítói határozata alapján hozta létre az Alapot, amelyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete („PSZÁF”) 2006. augusztus 23-án vett nyilvántartásba E-III./110.443-1/2006 számú határozatával 1111-195 lajstromozási számon.

Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról, módosításáról szóló felügyeleti határozatok száma, időpontja:

[]

KE-III-50029/2011 (2011.11.03.)

KE-III-228/2011 (2011.04.27.)

EN-III/ÉA-274/2009 (2009.12.21.)

E-III/110.443-3/2008 (2008.10.18.)

E-III/110.443-2/2007 (2007.08.31.)

Az Alapkezelőnél a Kezelési Szabályzat módosításához igazgatósági határozatra nincs szükség, arról az ügyvezetés dönt.

5. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEK

5.1 Az Alapkezelő

Neve: Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1062 Budapest, Westend Office Building, Váci út 1-3. "B" torony. ép. (az Alap székhelye szerinti tagállamban)

Az alapítás ideje: 1998. július 10. A társaság határozatlan időre alakult.
Alaptőke(jegyzett tőke): 500.000.000 Ft (teljes egészében befizetésre került)
Saját tőkéje: az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerint: 594.709.000 Ft
Tevékenységi köre: alapkezelés, portfóliókezelés és befektetési tanácsadás nyugdíjalapok és más szakmai befektetők részére
Alkalmazotti létszám: 8
Az általa kezelt további befektetési alapok felsorolása:

- Aberdeen Magyar Kötvény Alap
- Futura Részvény Indexkövető Alap
- Futura Kötvény Alap
- Futura Pénzpiaci Alap
- Aberdeen Ingatlan Alapokba Befektető Befektetési Alap
- Aberdeen Euró Ingatlan Alapokba Befektető Befektetési Alap
- Aberdeen Konzervatív Vegyes Alapokba Befektető Befektetési Alap
- Aberdeen Latin-Amerika Részvény Alapok Alapja
- Aberdeen Euró Vállalati Kötvény Alapok Alapja
- Aberdeen Feltörekvő Piaci Kötvény Alapok Alapja

Az Alapkezelő főbb feladatai

- a meghirdetett befektetési elveknek megfelelően alakítja ki az Alapot;
- végzi, illetve végezteti az Alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó – saját döntése alapján történő – adásvételét;
- elkészíti az Alap éves és a féléves jelentését valamint a havi portfóliójelentést;
- az Alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges összes dokumentumot megküldi a Letétkezelőnek;
- az Alap részére letétkezelőt, forgalmazókat és könyvvizsgálót bíz meg, akikkel megkötö a szükséges megállapodásokat és akikkel folyamatos kapcsolatot tart;
- gondoskodik az Alap megfelelő működéséről, beleértve a szükséges díjak és költségek kifizetését az Alap nevében;

5.2 A Letétkezelő

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.,
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Alapítás időpontja: 1990. január 23.
Tevékenységi köre:

- Egyéb monetáris közvetítés
- Pénzügyi lízing
- Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

- Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
- Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
- Egyéb hitelnyújtás

Alaptőke (jegyzett tőke): 24.118.220.000,- Ft

Saját tőkéje: az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerint: 145.492 millió Ft

Alkalmazottak száma (2011.12.31.): 1956

A letétkezelő főbb feladatai

- a) ellátja a befektetési alap eszközei közül a pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint vezeti a befektetési alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
- b) végrehajtja a befektetési alapkezelőnek a befektetési alap pénzügyi eszközeire vonatkozó utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy a befektetési alap kezelési szabályzatával;
- c) eszközök és kötelezettségek értékelése befektetési alap összesített és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének meghatározása;
- d) ellenőrzi, hogy a befektetési alap megfelel-e a jogszabályokban és a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt befektetési szabályoknak;
- e) ellenőrzi, hogy a befektetési jegyek értékesítése, visszaváltása vagy érvénytelenítése a jogszabályokkal és a befektetési alap kezelési szabályzatával összhangban történik-e;
- f) biztosítja, hogy a befektetési alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül a befektetési alaphoz kerüljön;
- g) ellenőrzi, hogy a befektetési alap a bevételét a jogszabályokkal és a befektetési alap szabályzatával összhangban használja-e fel.

5.3 A Forgalmazó

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.,

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Alapítás időpontja: 1990. január 23.

Tevékenységi köre:

- Egyéb monetáris közvetítés
- Pénzügyi lízing
- Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
- Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
- Egyéb hitelnyújtás

Alaptőke (jegyzett tőke): 24.118.220.000,- Ft

Saját tőkéje: az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerint: 145.492 millió Ft
Alkalmazottak száma: (2011.12.31.): 1956

A forgalmazó feladata

Elvégez minden olyan feladatot, amelyet a Bat. a forgalmazó számára előír, így többek között a befektetők nevének, adatainak és a forgalmazónál tartott befektetési jegyeknek a nyilvántartását, az alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatalában és visszaváltásában való közreműködést valamint felelősséget vállal a tájékoztató egyes részeinek félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával a befektetőknek okozott kár megtérítéséért.

Kizárólag a Forgalmazó felel a befektetési jegyek általa végzett értékesítéséért.

5.4 Az Értékesítési Megbízottak

Raiffeisen Bank Zrt.

Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.
Az alapítás időpontja: 1986. december 10.
Jegyzett tőke: 59 099 millió- Ft.
Saját tőkéje: az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerint: 65 509 millió Ft Ft
Tevékenységi kör: Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

BNP Paribas Magyarországi fióktelepe

Székhelye: 1051. Budapest Széchenyi tér 7-8
Az alapítás időpontja: 1990.12.27.
Jegyzett tőke: 3.000.000.000 Ft
Saját tőkéje: az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerint: 20,329,000,000
Tevékenységi kör: Egyéb monetáris közvetítés

CIB Bank Zrt.

Székhelye: 1027. Medve u.4-14.
Az alapítás időpontja: 1979.11.09. (A társaság határozatlan időre alakult.)
Jegyzett tőke: 145 000 millió Ft.
Saját tőkéje: az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerint: 244 111 millió Ft

Tevékenységi kör:

Egyéb monetáris közvetítés

Pénzügyi lízing

Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

Kockázatértékelés, kárszakértés

Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

Az Értékesítési Megbízott feladata

Elvégez minden olyan feladatot, amelyet a Bat. a forgalmazó számára előír, így többek között az alap befektetési jegyeinek eladását és visszaváltását valamint a befektetők nevének, adatainak és az értékesítési megbízottnál tartott befektetési jegyeknek a nyilvántartását.

Kizárólag az adott Értékesítési Megbízott felel a befektetési jegyek általa végzett értékesítéséért.

5.5 A Könyvvizsgáló

Neve: KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.;

Kamarai nyilvántartási száma: 000202;

Személyében felelős könyvvizsgáló neve: Kiss Katalin;

Lakcíme: 1044 Budapest, Gyertyaláng u. 3. 4. lh. 3. em 15.;

Kamarai nyilvántartási száma: 005721.

A könyvvizsgáló feladata

- az éves jelentésben közölt számvetési információk felülvizsgálata;
- tájékoztatja a Felügyeletet ha a Bat.-ban meghatározott szabálytalanságokat észlel.

5.6 Szerződéses tanácsadó cégek vagy külső befektetési tanácsadók

Az Alapkezelő nem alkalmaz olyan külső befektetési tanácsadót illetve egyéb szerződéses tanácsadót, amelynek a díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.

6. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ, BEFEKTETŐKET IS ÉRINTŐ ADÓZÁSI SZABÁLYOK RÖVID LEÍRÁSA. RÉSZLETES TÁJÉKOZTATÁS ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE KIFIZETETT JÖVEDELMEK ÉS ÁRFOLYAMNYERESÉGET TERHELI-E LEVONÁS A FORRÁSNÁL.

A jelen pontban szereplő információk a jelen Kezelési Szabályzat készítésének időpontjában érvényes jogszabályok szerint kerültek megfogalmazásra. Az adózásra vonatkozó szabályok, így a befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok, valamint az Alap adózására vonatkozó szabályok is megváltozhatnak a jövőben. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési jegyekre vonatkozó döntések meghozatalát megelőzően konzultáljanak adótanácsadóval és tájékozódjanak az aktuális adójogszabályokról.

Ez az összefoglaló nem jelenti az Alapra vonatkozó és a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű összefoglalását, és teljesnek csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül.

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy az adójogszabályok értelmezése és egyedi esetre alkalmazása komplex feladat, ezért a befektetőknek az őket érintő adókról maguknak kell tájékozódniuk, és szükség esetén befektetési tanácsadóval vagy adótanácsadóval konzultálniuk. Az alább írt általános és rövid összefoglaló nem helyettesíti a konkrét adózási szabályok felőli személyre szabott tájékozódást, illetve tanácsadást amely a befektető feladata és felelőssége.

Az Alap adózása

Az Alap a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában érvényben lévő szabályozás szerint éves nyeresége után Magyarországon nem fizet adót. Az Alapot ugyanakkor a külföldön eszközölt befektetéseinek elért kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén a forrásországban adó terheli. A külföldi befektetések adózását az adott ország adójogszabályai, valamint, amennyiben ilyen létezik, az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozzák meg.

A befektetők adózása

Belföldi illetőségű magánszemélyek adózása

Minthogy az Alap kamatot vagy hozamot nem fizet, a befektetők csak befektetési jegyeik visszaváltása vagy az Alap megszűnése esetén realizálhatják befektetésüket.

Azon természetes személyek, akik Magyarországon a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény („Szja. tv.”) alanyaként az Szja. törvény 3. § 2. pontjában meghatározottak szerint belföldi illetőségű magánszemélynek minősülnek a befektetési jegyek beváltásából, visszaváltásából, átruházásából származó jövedelmük után Magyarországon kamatadót kötelesek fizetni.

Az Szja törvény 65. § (1) bekezdés bb) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében – figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is -

(a) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,

(b) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor (ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását) a magánszemélyt megillető bevételből – függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre – az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;

A kamatjövedelem után az adó mértéke 16 % (tizenhat százalék), melyet – amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől (ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is) származik – a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be, azzal, hogy a fenti bekezdés (b) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

(a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

(b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja tv. szerinti befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés esetén a befektetőre az Szja tv-ben foglalt feltételek fennállása esetén az Szja tv-ben meghatározott kedvezményes adózási szabályok vonatkozhatnak.

Az Szja tv. szerint az ellenőrzött tőkepiaci ügylet fogalmának egyébként megfelelő befektetési jegyre kötött ügylet esetén a befektető választhatja, hogy az adóbevallásában az ellenőrzött tőkepiaci ügyletre vonatkozó rendelkezések szerint (ideértve az adókiegyenlítésre vonatkozó rendelkezéseket is) vallja be az ügyleti nyereséget/veszteséget, ha annak az említett rendelkezésekben meghatározott egyéb feltételei fennállnak, azzal, hogy kifizetőnek minősülő befektetési szolgáltatóval kötött ügylet esetében

- a) a magánszemély e rendelkezést akkor alkalmazhatja, ha az adóév utolsó napjáig – adóazonosító jelének megadásával együtt – nyilatkozatot tesz ezen választásáról;
- b) a befektetési szolgáltató az a) pont szerinti nyilatkozat alapján az ügylet(ek)ről a magánszemélynek igazolást ad, valamint az ellenőrzött tőkepiaci ügyletre vonatkozó rendelkezések szerinti adatszolgáltatást teljesít az állami adóhatósághoz;
- c) a magánszemély a befektetési szolgáltató által a kamatjövedelemre vonatkozó rendelkezések szerint levont adót adóelőlegként veszi figyelembe.

Belföldi illetőségű társaságok adózása

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegyek után fizetett hozam vagy a befektetési jegyek értékesítéséből származó árfolyamnyereség és veszteség a társasági adóalap része.

Külföldi illetőségű magánszemélyek

A külföldi illetőségű magánszemély befektetési jegyek utáni adófizetési kötelezettsége a külföldi illetősége szerinti ország, valamint Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény figyelembevételével határozható meg. Ilyen egyezmény hiányában a külföldi illetőségű természetes személyekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok vonatkoznak.

Külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, szervezetek

A külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, szervezetek tulajdonában lévő befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából, származó árfolyamnyereség a Tájékoztató elkészítésének időpontjában nem esik Magyarországon adókötelezettség alá.

7. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap nettó eszközértéke a vagyon lehetséges összetételénél fogva erőteljesen ingadozhat.

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetés a tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos, amely a tőkepiacok kedvezőtlen alakulása esetén a befektetések elmaradó hozamában, vagy a befektetett tőke részleges vagy teljes mértékű elvesztésében is jelentkezhet. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a befektetők, a befektetéssel járó kockázati elemek felmérése, mérlegelése és felvállalása a befektető feladata. Az alábbiakban néhány, az Alap befektetési jegyeibe történő befektetéssel kapcsolatos jelentősebb kockázati tényezőre kívánjuk felhívni a figyelmet, nem kizárólagos jelleggel. Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a befektetők viselik.

Az Alap befektetési alapba fektető befektetési alap, ezért az összes olyan kockázat, amely azokra a mögöttes befektetési alapokra jellemző, melybe az Alap fektet (vegyes alapok), jelen Alap befektetőit is érinti, amelyek közül a kizárólagosság igénye nélkül a legfontosabb kockázatok a következők:

Makrogazdasági kockázat: A vegyes alap befektetéseinek értékének és jövedelmezőségének meghatározó tényezője az adott ország gazdaságának teljesítőképessége, és a gazdasági növekedés ütemének és szerkezetének tendenciái. A makrogazdasági folyamatok kedvezőtlenre fordulása illetve a makrogazdasági környezet jövőbeni alakulására vonatkozó piaci megítélés változása esetén a makrogazdasági tényezők tőkepiacokra gyakorolt kedvezőtlen hatásainak eshetősége fenn áll, amely kedvezőtlenül érintheti az Alap befektetéseinek értékét is.

Likviditási kockázat: A vegyes alap alapkezelője befektetéseinek kiválasztásánál a befektetések likviditását, azaz a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottágát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére csak jelentős veszteség árán, vagy csak jelentős időbeli csúszással van mód. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a befektetések értékesítése rövidebb-hosszabb időszakra teljesen lehetetlenné válik.

Kibocsátói kockázat: A vegyes alap olyan hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe is fektethet, melyek nem befektetési besorolásúak, a mögöttes hitelviszonyt megtestesítő eszközök nagyobb kockázatot képviselnek leminősítés illetve a teljesítési kockázat szempontjából, mint az első osztályú kibocsátók értékpapírai. A magasabb hozamot úgy kell tekinteni, mint kompenzációt a mögöttes hitelviszonyt megtestesítő eszközhöz kapcsolódó nagyobb kockázatért és az alap nagyobb volatilitásáért. A kibocsátó fizetőképességét befolyásoló tényezők hatására az értékpapírok piaci árfolyama jelentősen csökkenhet, fizetéseképtelenség esetén piaci értéküket akár teljes mértékben is elveszthetik.

Aktív befektetési politika, a vegyes alap alapkezelőjének teljesítményének mérhetősége: Az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével megítélése szerint legkedvezőbb összetételű befektetési portfóliót tart, amelynek következtében az Alap teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

Származékos termékekből származó kockázat a vegyes alap esetében: A vegyes alap a tranzakciós költségek csökkentése érdekében a pénzpiaci, kötvény, részvény és nyersanyag jellegű befektetéseket származékos ügyleteken keresztül hajtja/hajthatja végre. A származékos ügyletek teljesítménye bizonyos tőkepiaci körülmények között elválhat a mögöttes termék teljesítményétől, és az árfolyam fluktuációja révén az elért nyereség illetve keletkező veszteség jelentősen befolyásolhatja a vegyes alap hozamát.

A mögöttes alaptól / alapokból származó kockázatokon kívül az Alap legfontosabb kockázati tényezői a kizárólagosság igénye nélkül a következők:

Deviza fedezés: Az Alap devizaneme eltér a mögöttes alap alapdevizájától. Az Alapkezelő az Alap alapdevizája és a mögöttes alap alapdevizája közötti árfolyamkockázatot deviza határidős ügyletekkel fedezi. Ez a fedezés csökkenti annak a kockázatát, hogy a mögöttes alap devizája gyengül a forinttal szemben, ugyanakkor megakadályozza, hogy az Alap profitáljon a forint gyengüléséből a mögöttes alap alapdevizájával, vagy a mögöttes alap befektetéseinek devizáival szemben.

A fedezés a forint és a mögöttes alap alapdevizája között történik, nem pedig a mögöttes alap egyes befektetéseinek devizái és a forint között. Ez azt eredményezheti, hogy az Alap túl vagy alul lehet fedezve a mögöttes alap portfóliójában megtalálható, az alapdevizától eltérő devizákkal szemben. A fedezés költségét az Alap viseli.

Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat: A tőkepiaci befektetések értéke a piacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

Likviditási kockázat: Az Alapkezelő értékpapír befektetéseit kiválasztásánál a befektetések likviditását, azaz a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére csak jelentős veszteség árán, vagy csak jelentős időbeli csúszással van mód. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a befektetések értékesítése rövidebb-hosszabb időszakra teljesen lehetetlenné válik.

Ország kockázat: Az Alap rendelkezésre álló vagyonát a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokba is fektetheti, amelyek esetében a kamatok rendszeres fizetését és az értékpapírok lejáratakor a tőke visszafizetését a Magyar Állam garantálja. A Magyar Állam fizetőképességét befolyásoló tényezők hatására az

értékpapírok piaci árfolyama jelentősen csökkenhet, fizetéseképtelenség esetén piaci értéküket akár teljes mértékben is elveszthetik.

Kibocsátói kockázat: Az Alap rendelkezésre álló vagyonát pénzüintézetek, egyéb gazdálkodó szervezetek, önkormányzatok, hazai és külföldi államok által kibocsátott kötvényekbe illetve jelzáloglevelekbe is fektetheti, amelyek esetében a kamatok rendszeres fizetését és az értékpapírok lejáratakor a tőke visszafizetését csak a kibocsátó maga garantálja. A kibocsátó fizetőképességét befolyásoló tényezők hatására az értékpapírok piaci árfolyama jelentősen csökkenhet, fizetéseképtelenség esetén piaci értéküket akár teljes mértékben is elveszthetik.

Szabályozási környezet (adó): Az Alapkezelő az Alap kibocsátásakor az Alap kibocsátáskori szabályozási környezete – deviza- és adójogszabályok, stb. - nyújtotta lehetőségek és előnyök keretein belül állította össze az Alap befektetési politikáját. A szabályozási környezet az Alap fennállása alatt bármikor jelentősen megváltozhat.

Nettó eszközérték utólagos megállapítása: Az Alap forgalmazási szabályai szerint, a befektetők az Alapba történő befektetési vagy az abból történő tőke kivonási szándékukról a befektetni, illetve kivonni kívánt összeg befektetési jegyre történő átszámolásához használandó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték ismerete nélkül kell hogy nyilatkozzanak, amely a tőkepiacok jelentős elmozdulása révén ahhoz vezethet, hogy a befektetők várakozásaiktól jelentősen eltérő egységáron eszközölnek új vagy számolják fel meglévő befektetéseiket.

Folyamatos forgalmazás szüneteltetésének és felfüggesztésének kockázata: 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. Az Alap befektetési alapba fektető alap, azaz eszközeit egy vagy több másik befektetési alapba fekteti. Amennyiben az Alap saját tőkéje több mint 10 százalékára vonatkozóan az adott eszközök (pl. a mögöttes alap vagy alapok) forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ, illetve a Bat. 93.§-ban meghatározott egyéb (az Alapkezelési Szabályzat 1.5 pontjában részletesen idézett) esetben az Alapkezelő a Bat. 93.§ alapján az Alap forgalmazását felfüggesztheti. A Bat. 94. §-ával összhangban a Felügyelet az ott meghatározott (és az Alapkezelési Szabályzat 1.5 pontjában idézett) esetekben felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását. A forgalmazás szüneteltetése vagy felfüggesztése a befektetési jegyek értékesítésére és visszaváltására is vonatkozik. Az Alap befektetési alapokba befektető alap ezért az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalmazása felfüggesztésének időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik és ez az időszak rendkívül hosszúra is nyúlhat. A forgalmazás szüneteltetésének illetve felfüggesztésének időtartama alatt a befektetők nem tudják az Alapban fennálló befektetési jegyeiket visszaváltani, miközben azok értéke – egyebek mellett a fentebb felsorolt kockázati tényezők miatt – akár rendkívüli mértékben is csökkenhet.

1.a sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz

A Forgalmazó forgalmazási helyei

„B” befektetési jegy sorozat

UniCredit Telefonbank
 Belföldről 06-40-50-40-50
 Külföldről +36-1-325-3200

Az UniCredit Bank fiókhálózata

Sorsz.	Cím
Észak-Budapesti Régió, régióvezető: Kurekné Fehér Katalin Katalin	
1	1011 Budapest, Fő u. 52.
2	1022 Budapest, Törökvéshi út 30/a.
3	1023 Budapest, Bécsi út 3-5.
4	1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)
5	1028 Budapest, Hidegkúti út 167.
6	1036 Budapest, Bécsi út 136. (Stop-Shop)
7	1036 Budapest, Lajos u. 48-66.
8	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
9	1042 Budapest, István út 10. (Újpesti Áruház)
10	1054 Budapest, Alkotmány u. 4.
11	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
12	1061 Budapest, Deák tér 6.
13	1065 Budapest, Nagymező u.44.
14	1066 Budapest, Teréz krt. 62.
15	1073 Budapest, Erzsébet körút 56.
16	1076 Budapest, Thököly út 4.
17	1087 Budapest, Hungária krt. 40-41. (Arena Corner)
18	1132 Budapest Váci út 20.
19	1133 Budapest, Váci út 76.
20	1134 Budapest, Lehel út 11.
21	1135 Budapest, Lehel u. 70-76.
22	1138 Budapest, Váci út 178.
23	1139 Budapest, Váci út 99.
24	1139 Budapest, Váci út 85.
25	1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214.
26	1148 Budapest, Őrs Vezér tere 24. (SUGÁR)
27	1149 Budapest, Nagy Lajos király útja 135.
28	1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
29	1165 Budapest Veres Péter út 105-107
30	2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház)

31	2092 Budakeszi, Fő u.139.
32	2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.
33	2120 Dunakeszi, Fő út 70.
34	2600 Vác, Szent István tér 4.

Dél-Budapesti régió, régióvezető: Fülöp Attila	
35	1052 Budapest, Fehérhajú u. 5.
36	1052 Budapest, Károly krt. 6.
37	1054 Budapest, Ferenciek tere 2.
38	1085 Budapest, József krt. 46.
39	1087 Budapest, Kerepesi út 9.
40	1088 Budapest, József krt. 13.
41	1091 Budapest, Soroksári út 32-34.
42	1092 Budapest, Ferenc krt. 24.
43	1093 Budapest, Vámház krt. 15.
44	1095 Budapest, Boráros tér 7.
45	1097 Budapest, Könyves K. krt.12-14. (Lurdy Ház)
46	1097 Budapest, Koppány u. 2-4.
47	1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 8.
48	1103 Budapest, Gyömrői u. 99.
49	1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.
50	1115 Budapest, Bartók Béla út 88.
51	1117 Budapest Fehérvári út 23.
52	1117 Budapest, Hengermalom út 19-21.
53	1118 Budapest, Rétköz u. 5.
54	1119 Budapest, Andor u. 2.
55	1123 Budapest, Alkotás u.50.
56	1123 Budapest, Alkotás u. 1/A.
57	1182 Budapest, Üllői út 455.
58	1182 Budapest, Üllői út 661.
59	1188 Budapest, Nagykőrösi út 49.
60	1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)
61	1201 Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36.
62	1204 Budapest Mártírok útja 281.
63	1211 Budapest, Kossuth L. út 93.
64	1211 Budapest, II. Rákóczi Ferenc út 154-170.
65	1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)
66	1239 Budapest, Hősök tere 14.
67	2030 Érd, Budai út 13.
68	2040 Budaörs, Kinizsi u. 1-3.
69	2040 Budaörs, Szabadság út 49.
70	2046 Törökbálint, DEPO-Raktárváros
71	2220 Vecsés, Lincoln út 1.
72	2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.
73	2316 Tököl, Repülőgépgyár, Iparterület

Nyugati régió, régióvezető: Juhász Ildikó	
74	2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/d.
75	2500 Esztergom, Vörösmarty u. 5.
76	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.
77	2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértes Center)
78	7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17.
79	7100 Szekszárd, Széchenyi u. 43.
80	7030 Paks, Dózsa György út 63-73.
81	7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.
82	7400 Kaposvár, Áchim András u. 4.
83	7621 Pécs, Rákóczi u. 58. (Árkád)
84	7621 Pécs, Rákóczi út. 17.
85	8000 Székesfehérvár, Budai út 1.
86	8000 Székesfehérvár, Palotai u. 4.
87	8200 Veszprém, Óváros tér 7.
88	8200 Veszprém, Kossuth u. 6.
89	8400 Ajka, Szabadság tér 12.
90	8500 Pápa, Fő u. 25.
91	8600 Siófok, Fő. utca 174-176.
92	8630 Keszthely, Kossuth u. 41.
93	8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.
94	8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A
95	8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 1.
96	9021 Győr, Árpád út 45.
97	9027 Győr, Budai u.1.
98	9027 Győr, Nagysándor József u. 31. (ETO Park)
99	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.
100	9400 Sopron, Várkerület 1-3.,
101	9600 Sárvár, Hunyadi u. 1.
102	9700 Szombathely, Fő tér 26.
103	9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.

Keleti régió, régióvezető: Balla Attila	
104	2700 Cegléd, Kossuth tér 4.
105	3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.
106	3200 Gyöngyös, Páter Kiss Szaléz u. 22.
107	3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.
108	3300 Eger, Törvényház u. 4.
109	3500 Miskolc, Széchenyi út 35.
110	3525 Miskolc, Búza tér 1.
111	3545 Miskolc, Hunyadi út 3.
112	3850 Tiszaújváros, Mátyás Király út 3.
113	4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.
114	4026 Debrecen, Kálvin tér 2/A.

115	4200 Hajdúszoboszló, Szilfákajla u. 4.
116	4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.
117	4400 Nyíregyháza, Nagy Imre tér 1. (Korzó Bevásárlóközpont)
118	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 2.
119	5000 Szolnok, Baross Gábor út 27
120	5000 Szolnok, Kossuth Lajos utca 18.
121	5100 Jászberény, Szabadság tér 3.
122	5600 Békéscsaba, Kossuth L. tér 2/a.
123	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. (Csaba Center)
124	5700 Gyula, Városház u. 12.
125	6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.
126	6000 Kecskemét, Rákóczi út 4.
127	6100 Kiskunfélegyháza, Kossuth u. 2.
128	6500 Baja, Tóth Kálmán tér 3.
129	6600 Szentes, Kossuth u. 8.
130	6800 Hódmezővásárhely, Andrássy u. 3.
131	6720 Szeged, Kárász u. 16.
132	6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.
133	6720 Szeged, Széchenyi tér 2/A.

„I” befektetési jegy sorozat

1065 Budapest, Nagymező u. 44.

1.b sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz

A Forgalmazó UniCredit Bank Zrt. az Alap Befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási díjakat számítja fel. A felszámított forgalmazási díj megfizetése a Megbízások teljesítésével esedékes.

Jegyzési díj

Sávok (Ft) Tranzakció összege		Eladási díj (a befektetendő összeg %-ában)	
		Maximum	Minimum
100 000	4 999 999	5.000%	15.000 ,- Ft
5 000 000	9 999 999	4.000%	15.000 ,- Ft
10 000 000	49 999 999	3.000%	15.000 ,- Ft
50 000 000	99 999 999	2.500%	15.000 ,- Ft
100 000 000		2.000%	15.000 ,- Ft

Egyedi vételi megbízás minimumösszege: 100 000,- Ft.

A jegyzési díj mértékét és a vételi megbízás minimumösszegét a Forgalmazó a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

Visszaváltási díj

A Forgalmazó a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási díjat számít fel a visszaváltandó összeg százalékában, maximum 3.5%, de minimum 15 000,- Ft.

Egyedi visszaváltási megbízás minimumösszege: 100 000,- Ft.

A visszaváltási díj mértékét és a visszaváltási megbízás minimumösszegét a Forgalmazó a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

1.c sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz

Az Értékesítési Megbízottak forgalmazási helyei

Raiffeisen Bank Zrt.

1054 Budapest, Akadémia u. 6

BNP Paribas Magyarországi fióktelepe

1051 Budapest, Széchenyi tér 7-8.

CIB Bank Zrt.

- 1027 Budapest Medve utca 4-14
Telefon: 489-8341, 489-8344, 489-8343
Fax: 212-5162

1.d sz. Melléklet az Alapkezelési Szabályzathoz**Az Értékesítési Megbízott által felszámított díjak****Raiffeisen Bank Zrt.**

A Raiffeisen Bank Zrt., mint Értékesítési megbízott az Alap Befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási díjakat számítja fel. Az Értékesítési megbízott által a Befektetők felé felszámított forgalmazási díj megfizetése a Megbízások teljesítésével esedékes.

A jegyzési díj mértéke maximum 5% + 2000 forint.

Egyedi vételi megbízás minimumösszege: 1 000 000,- Ft.

A jegyzési díj mértékét és a vételi megbízás minimumösszegét az Értékesítési megbízott a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

BNP Paribas Magyarországi fióktelepe

Jegyzési díj:

Jegyzési díj (a befektetendő összeg %-ában)	
Maximum	Minimum
5,000%	0 ,- Ft

A jegyzési díj mértékét az Értékesítési megbízott a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

Visszaváltási díj:

Az Értékesítési megbízott a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási díjat számít fel a visszaváltandó összeg százalékában, maximum 5%.

A visszaváltási díj mértékét az Értékesítési megbízott a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

CIB Bank Zrt.

Értékesítési megbízott a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási díjakat számítja fel. Az Értékesítési megbízott által a Befektetők felé felszámított forgalmazási díj megfizetése a Megbízások teljesítésével esedékes.

A jegyzési díj mértéke: maximum 5%, minimum 2 000 Ft

Egyedi vételi megbízás minimumösszege: 1 000 000,- Ft.

A jegyzési díj mértékét és a vételi megbízás minimumösszegét az Értékesítési megbízott a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

Visszaváltási díj:

Az Értékesítési megbízott a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási díjat nem számít fel.