

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.

2013. április

TARTALOM

6. oldal	FOGALMAK JELENTÉSE
9. oldal	I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK
9. oldal	1. A befektetési alap alapadatai
9. oldal	1.1. A befektetési alap neve
10. oldal	1.2. A befektetési alap rövid neve
10. oldal	1.3. A befektetési alap székhelye
10. oldal	1.4. A befektetési alapkezelő neve
10. oldal	1.5. A letétkezelő neve
10. oldal	1.6. A forgalmazó neve
10. oldal	1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)
10. oldal	1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)
10. oldal	1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése
10. oldal	1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.
10. oldal	1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól
11. oldal	1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)
11. oldal	1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése
11. oldal	1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ
11. oldal	2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok
11. oldal	2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)
12. oldal	2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)
12. oldal	2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte
12. oldal	2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban
12. oldal	2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

12. oldal	2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte
12. oldal	2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ
12. oldal	3. A befektetési alap kockázati profilja
12. oldal	3.1. A befektetési alap célja
13. oldal	3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják
13. oldal	3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása
13. oldal	3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza
13. oldal	3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására
14. oldal	3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra
15. oldal	3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére
15. oldal	3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás
15. oldal	3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzüpi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás
15. oldal	3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ
15. oldal	4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége
15. oldal	4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek
16. oldal	4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ
17. oldal	5. Adózási információk

17. oldal	5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása
17. oldal	5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ
19. oldal	II. A FORGALOMBA HOZATALLAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK
19. oldal	6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala
19. oldal	6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei
20. oldal	6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke
20. oldal	6.3. Az allokáció feltételei
20. oldal	6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja
20. oldal	6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja
20. oldal	6.3.3. Az allokációról való értesítés módja
20. oldal	6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára
20. oldal	6.4.1. A fenti ár közzétételének módja
20. oldal	6.4.2. A fenti ár közzétételének helye
20. oldal	6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek
20. oldal	III. A KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ RÉSZLETES INFORMÁCIÓK
21. oldal	7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk
21. oldal	7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája
21. oldal	7.2. A befektetési alapkezelő székhelye
21. oldal	7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám
21. oldal	7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése
21. oldal	7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása
21. oldal	7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága
22. oldal	7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak
22. oldal	7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt
22. oldal	7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege
23. oldal	7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma
23. oldal	7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe
23. oldal	7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése
23. oldal	8. A letétkezelőre vonatkozó információk
23. oldal	8.1. A letétkezelő neve, cégformája

23. oldal	8.2. A letétkezelő székhelye
23. oldal	8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám
24. oldal	8.4. A letétkezelő fő tevékenysége
24. oldal	8.5. A letétkezelő tevékenységi köre
24. oldal	8.6. A letétkezelő alapításának időpontja
24. oldal	8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje
24. oldal	8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje
24. oldal	8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma
24. oldal	9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk
24. oldal	9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája
25. oldal	9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye
25. oldal	9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma
25. oldal	9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve
25. oldal	9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe
25. oldal	9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma
25. oldal	9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni
25. oldal	10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik
25. oldal	10.1. A tanácsadó neve, cégformája
25. oldal	10.2. A tanácsadó székhelye
26. oldal	10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve
26. oldal	10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőknek nézve
26. oldal	10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei
26. oldal	11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)
26. oldal	11.1. A forgalmazó neve, cégformája
26. oldal	11.2. A forgalmazó székhelye
27. oldal	11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám
27. oldal	11.4. A forgalmazó tevékenységi köre
28. oldal	11.5. A forgalmazó alapításának időpontja
28. oldal	11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje
29. oldal	11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje
29. oldal	11.8. A befektetőknek, illetve képviselőiknek vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége
30. oldal	12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk
30. oldal	12.1. Az ingatlanértékelő neve

30. oldal	12.2. Az ingatlanértékelő székhelye
30. oldal	12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszama, egyéb nyilvántartási száma
30. oldal	12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre
30. oldal	12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja
30. oldal	12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje
30. oldal	12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje
30. oldal	12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma
30. oldal	13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

FOGALMAK JELENTÉSE

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;

Batv.: a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény;

befektetési alap: a Batv.-ben 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 egy adott napon a befektetési alap nettó eszközértékével azonos;

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

befektetési jegy folyamatos forgalmazása: a nyíltvégű 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 és a Forgalmazó által megbízott, Batv. szerinti értékesítője, akinek értékesítési pontjain a befektetési jegyeket értékesíti; felsorolásukat a Tájékoztató 13. pontja, valamint a Kezelési Szabályzat 1.c. sz. melléklete tartalmazza;

Forgalmazó: a befektetési jegyek olyan, az Alapkezelő által megbízott, Batv. 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 éves 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, Magyar Nemzeti Bank (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 vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;

nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynek 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;

PSZÁF : Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

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, s ami időlegesen vagy véglegesen megakadályozza az Alapkezelőt, a Letétkezelőt, vagy a Forgalmazót abban, hogy valamely szerződéses vagy törvényben foglalt kötelezettségét időben és maradéktalanul teljesítse.

A befektetési jegyek tulajdonosainak, illetve a befektetési jegyekbe fektetni szándékozóknek (a „befektetők”) elengedhetetlenül ajánlatos és szükséges a jelen Tájékoztató adatainak, valamint a Kezelési Szabályzat rendelkezéseinek, köztük különösen a Kezelési Szabályzat IV. fejezetében foglalt “A Kockázatok” című résznek alapos tanulmányozása és mérlegelése. Befektetési döntéseik meghozatala előtt a befektetőknek a jelen Tájékoztatóban foglalt információkat és a befektetés kockázatát saját maguknak kell alaposan mérlegelniük.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában foglalt rendelkezéseket, feltételeket az Alapkezelő a PSZÁF előzetes engedélyével, illetve a jogszabályokban meghatározott esetekben anélkül, a befektetők hozzájárulása nélkül módosíthatja, mely módosítást rendkívüli tájékoztatásként ismerteti a befektetőkkel.

A jelen Tájékoztatóban foglaltak semmilyen vonatkozásban nem tekinthetők a befektetőknek szóló pontos, aktuális, hatályos jogi, adó-, vagy számviteli tanácsnak.

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

Az Alap neve 2012. október 24 óta Aberdeen Diversified Growth Alapok Alapja. Azt megelőzően az Alap neve Aberdeen Globális Abszolút Hozamú Alapokba Befektető Befektetési Alap volt.

1.2. A befektetési alap rövid neve

A befektetési alapnak nincsen rövidített neve.

1.3. A befektetési alap székhelye

1062 Budapest, Váci út 1-3 B torony

1.4. A befektetési alapkezelő neve

Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.

1.5. A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6. A forgalmazó neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvános befektetési alap.

1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap határozatlan futamidejű befektetési alap.

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

Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.

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

Aberdeen Diversified Growth Alap "B" sor. Befektetési Jegy (HU0000704549)

Aberdeen Diversified Growth Alap "I" sor. Befektetési Jegy (HU0000704556)

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.

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.

1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapíralap.

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

Az Alapkezelő tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállalt.

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

Az Alapkezelő 2006. június 7-i 9-es számú alapítói határozata alapján hozta létre az Alapot.

Az Alapkezelőnél a tájékoztató, kezelési szabályzat, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény módosításához igazgatósági határozatra nincs szükség, arról az ügyvezetés dönt.

2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

E-III/110.443/2006 (2006.08.16) számú határozat, mind a B, mind az I sorozat tekintetében.

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

2006. augusztus 23-án kelt E-III./110.443-1/2006 számú határozat

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

1111-195

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

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

2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte

H-KE-III-421/2013 (2013.06.19.)

H-KE—III-421/2012 (2012.09.19.)

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.)

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1. A befektetési alap célja

Az Alap célja 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 devizakitettséggel 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 devizakitettséggel fedezésére szolgáló határidős ügyleteken túl az Alap befektetéseinek között az Alappal szemben jelentkező likviditási igények kielégítése céljából az Kezelési Szabályzatban részletezett likvid eszközök – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg – szerepelhetnek.

3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit 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.

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

Kollektív befektetési értékpapírok

A magyar állam vagy a Nemzeti bank által kibocsátott vagy garantált értékpapírok

Készpénz

Bankbetét

Határidős deviza ügyletek, fedezeti céllal

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyletet

3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását a Kezelési Szabályzat IV. pontja tartalmazza.

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

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 lefedve. 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 IV. 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 deviza-eladások 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 kizárólag fedezeti célból köthet származtatott ügyleteket.

3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett

betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél fogva erőteljesen ingadozhat.

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

Nem alkalmazandó.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

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

Az 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 a 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, rendkívüli tájékoztatásait, illetve ezek a Forgalmazó és az Értékesítési Megbízott(ak) forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő székhelyén is hozzáférhetők a befektetők számára.

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

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

Nettó eszközérték publikálása

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 közzététele

Az Alapkezelő a Batv. 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 közzététele

Az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat minden módosítását, valamint a Batv. 114. § alapján rendkívüli tájékoztatási kötelezettség alá eső valamennyi egyéb információt a PSZÁF-hoz történő bejelentéssel egyidejűleg a PSZÁF 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, valamint ezek az Alapkezelő székhelyén is hozzáférhetők a befektetők számára.

5. Adózási információk

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

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.

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

Belföldi illetőségű magánszemélyek adózása

Mint ahogy 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 teljesíti 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.

II. A FORGALOMBA HOZATALLAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Nem alkalmazandó, mivel a befektetési jegyek forgalomba hozatala már lezárult, folyamatos forgalmazásuk azonban jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat rendelkezéseinek megfelelően továbbra is folyik.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

Nem alkalmazandó.

6.3. Az allokáció feltételei

Nem alkalmazandó.

6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Nem alkalmazandó.

6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Nem alkalmazandó.

6.3.3. Az allokációról való értesítés módja

Nem alkalmazandó.

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

Nem alkalmazandó.

6.4.1. A fenti ár közzétételének módja

Nem alkalmazandó.

6.4.2. A fenti ár közzétételének helye

Nem alkalmazandó.

6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Nem alkalmazandó.

III. A KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ RÉSZLETES INFORMÁCIÓK

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Neve: Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye

1062 Budapest, Westend Office Building, Váci út 1-3. "B" torony. ép. (az Alap székhelye szerinti tagállamban)

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám

Cg. 01-10-043945

7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

1998. július 10. A társaság határozatlan időre alakult.

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

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

- Aberdeen Magyar Kötvény Alap
- Futura Részvény Indekkövető 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

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által kezelt vagyon mérete - beleértve a kezelt alapok vagyonát és egyéb vagyonkezelte ügyfelek portfólióját - 2012. decemberére elérte a 39,5 milliárd forintot. A teljes kezelt vagyonon belül a befektetési alapok aránya 81 % volt 2012. december 31-én.

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

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;
- Cserháti András, kelet-európai értékesítési vezető

Kozma Krisztina, Lugosi Ágnes és Cserháti 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.

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

Az Alaptőke 500.000.000 Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

7.9. A befektetési alapkezelő legutóbbi, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

594.709.000 Ft a 2012. yszeptember 30-i auditált beszámoló szerint.

7.10. *A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma*

8 fő

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

Tevékenység	Szolgáltató
Irattárolás és iratkezelés	Iron Mountain Magyarország Kft.
Számvitel-könyvelés és bérszámfejtés	Fran Gazdasági Szolgáltató Kft.
Számvitel-könyvelés	PKF Könyvvizsgáló Kft.
Hardware karbantartás és IT támogatás	Andocsek Kft.
Információ technológiai szolgáltatások, a működés folyamatosságát akadályozó rendkívüli események esetén értékpapír kereskedés	Aberdeen Asset Management Plc.
Belső ellenőrzés	Aberdeen Asset Management Plc.
Kockázatkezelés	Aberdeen Asset Managers Ltd.
Egyes back-office funkciók (például értékpapír kereskedéshez kapcsolódó instrukciók, pozíciók egyeztetése)	BNP Paribas Securities Services UK

7.12. *A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése*

Nem alkalmazandó.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk8.1. *A letétkezelő neve, cégformája*

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

8.2. *A letétkezelő székhelye*

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3. *A letétkezelő cégjegyzékszám*

Cg.01-10-041348

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre

6492 '08 Egyéb hitelnyújtás

6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6622 '08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

6629 '08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

6920 '08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja

1990. január 23.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje

24.118.220.000 Ft

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

145.492.000.000 Ft

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma

1956 (2011.12.31.)

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Neve: KPMG Hungária Kft.

Jogi formája: korlátolt felelősségű társaság

Személyében felelős könyvvizsgáló: Kiss Katalin

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye

1139 Budapest, Váci út 99.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

000202

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó.

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó.

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni

Nem alkalmazandó.

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

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

10.1. A tanácsadó neve, cégformája

Nem alkalmazandó

10.2. A tanácsadó székhelye

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

10.5. *A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei*

Nem alkalmazandó

11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1. *A forgalmazó neve, cégformája*

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Neve: Raiffeisen Bank Zrt. *(értékesítési megbízott)*

Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Neve: CIB Bank Zrt. *(értékesítési megbízott)*

Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Neve: Citibank Europe Plc Magyarországi Fióktelepe *(értékesítési megbízott)*

Jogi formája: külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe

Neve: Erste Befektetési Zrt. *(értékesítési megbízott)*

Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Neve: Concorde Értékpapír Zrt. *(értékesítési megbízott)*

Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

11.2. *A forgalmazó székhelye*

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia utca 6.

CIB Bank Zrt.
1027 Budapest, Medve utca 4-14.

Citibank Europe Plc Magyarország Fióktelepe
1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.

Erste Befektetési Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

Concorde Értékpapír Zrt.
1023, Budapest, Alkotás u 50.

11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám

UniCredit Bank Hungary Zrt.
01-10-041348

Raiffeisen Bank Zrt.
01-10-041042

CIB Bank Zrt.
01-10-041004

Citibank Europe Plc Magyarország Fióktelepe
01-17-000560

Erste Befektetési Zrt.
01-10-041373

Concorde Értékpapír Zrt.
01-10-043521

11.4. A forgalmazó tevékenységi köre

UniCredit Bank Hungary Zrt.
Egyéb monetáris közvetítés; Egyéb hitelnyújtás; M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés; Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység; Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység; Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység; Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége; Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése; Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

Raiffeisen Bank Zrt.

Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

CIB Bank Zrt.

Egyéb monetáris közvetítés (Főtevékenység); M. n. s. egyéb pénzügyi közvetítés; Kockázatértékelés, kárszakértés; Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység; Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége; Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás; M. n. s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység; Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység; Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység; Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység; Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

Citibank Europe Plc Magyarországi Fióktelepe

Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység); Pénzügyi lízing; Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés; Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység; Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység; Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Erste Befektetési Zrt.

Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés; Egyéb hitelyújtás; Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység; Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység; Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

Concorde Értékpapír Zrt.

Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

11.5. A forgalmazó alapításának időpontja

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1990. január 23.

Raiffeisen Bank Zrt.

1986. december 10.

CIB Bank Zrt.

1979. november 09.

Citibank Europe Plc Magyarországi Fióktelepe

2008. november 10.

Erste Befektetési Zrt.

1990. március 13.

Concorde Értékpapír Zrt.

1993. szeptember 17.

11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje

UniCredit Bank Hungary Zrt.

24.118.220.000 Ft

Raiffeisen Bank Zrt.

59.099.000.000 Ft

CIB Bank Zrt.

145.000.000.000 Ft

Citibank Europe Plc Magyarországi Fióktelepe

3.000.000 Ft

Erste Befektetési Zrt.

2.000.000.000 Ft

Concorde Értékpapír Zrt.

1.000.000.000 Ft

11.7. A forgalmazó legutóbbi, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

UniCredit Bank Hungary Zrt.

145.492.000.000 Ft

Raiffeisen Bank Zrt.

65.509.000.000 Ft

CIB Bank Zrt.

194.364.000.000 Ft

Citibank Europe Plc Magyarországi Fióktelepe

77.145.000.000 Ft

Erste Befektetési Zrt.

8.157.044.000 Ft

Concorde Értékpapír Zrt.

2.500.116.000 Ft

11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

Nem alkalmazandó.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

12.1. *Az ingatlanértékelő neve*

Nem alkalmazandó.

12.2. *Az ingatlanértékelő székhelye*

Nem alkalmazandó.

12.3. *Az ingatlanértékelő cégjegyzékszama, egyéb nyilvántartási száma*

Nem alkalmazandó.

12.4. *Az ingatlanértékelő tevékenységi köre*

Nem alkalmazandó.

12.5. *Az ingatlanértékelő alapításának időpontja*

Nem alkalmazandó.

12.6. *Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje*

Nem alkalmazandó.

12.7. *Az ingatlanértékelő saját tőkéje*

Nem alkalmazandó.

12.8. *Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma*

Nem alkalmazandó.

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Értékesítési Megbízott feladata

Az értékesítési megbízott az Alapkezelő és a Forgalmazó megbízása alapján elvégez minden olyan feladatot, amelyet a Batv. a forgalmazással kapcsolatosan előír, így többek között az alap befektetési jegyeinek eladását és visszaváltását valamint a befektetők nevének, adatainak és az értékesítési megbízottnál értékpapírszámlán tartott befektetési jegyeknek a nyilvántartását.

Az adott értékesítési megbízottat terheli a felelősség az általa végzett értékesítési tevékenységért, ebben a vonatkozásban sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó anyagi felelősséget, helytállás nem vállal érte.

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 5.pontja (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 Kezelési Szabályzatot és annak mellékleteit is) szövegében.

Mind az Alapkezelő, mind pedig a Forgalmazó továbbá köteles betartani az Kezelési 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 és aláírásukkal megerősítik, 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, 2013. április

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

UniCredit Bank Hungary Zrt.
Forgalmazó

Mellékletek:

1. Kezelési Szabályzat

1.sz. Melléklet a Tájékoztatóhoz

KEZELÉSI 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.

2013. április

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

TARTALOM

40. oldal	I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK
40. oldal	1. A befektetési alap alapadatai
40. oldal	1.1. A befektetési alap neve
40. oldal	1.2. A befektetési alap rövid neve
40. oldal	1.3. A befektetési alap székhelye
40. oldal	1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma
40. oldal	1.5. A befektetési alapkezelő neve
40. oldal	1.6. A letétkezelő neve
40. oldal	1.7. A forgalmazó neve
40. oldal	1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)
41. oldal	1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)
41. oldal	1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése
41. oldal	1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap
41. oldal	1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól
41. oldal	1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)
41. oldal	1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése
42. oldal	2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk
42. oldal	3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása
42. oldal	II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)
42. oldal	4. A befektetési jegy ISIN azonosítója
42. oldal	5. A befektetési jegy névértéke
42. oldal	6. A befektetési jegy devizaneme
42. oldal	7. A befektetési jegy előállításának módja
42. oldal	8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja
43. oldal	9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai
43. oldal	10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

43. oldal	III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, EZEN BELÜL KÜLÖNÖSEN:
43. oldal	11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)
44. oldal	12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei
44. oldal	13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása
44. oldal	14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya
45. oldal	15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható
45. oldal	16. A portfólió devizális kitétsége
45. oldal	17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása
46. oldal	18. Hitelfelvételi szabályok
46. oldal	19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti
46. oldal	20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága
46. oldal	21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni
47. oldal	22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése
47. oldal	23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
48. oldal	24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk
48. oldal	24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség
49. oldal	24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre
49. oldal	24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt
49. oldal	24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok
49. oldal	24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai
49. oldal	24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése
49. oldal	24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása
49. oldal	24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát
49. oldal	24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
49. oldal	25. Ingtatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések
49. oldal	25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap

50. oldal	25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap
50. oldal	25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap
50. oldal	25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességében
50. oldal	25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan
50. oldal	25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya
50. oldal	25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok
50. oldal	25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei
50. oldal	25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása
50. oldal	IV. A KOCKÁZATOK
50. oldal	26. A kockázati tényezők bemutatása
54. oldal	V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE
54. oldal	27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás
55. oldal	28. A portfólió elemeinek értékelése
57. oldal	29. A származtatott ügyletek értékelése
57. oldal	30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
57. oldal	VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK
57. oldal	31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása
57. oldal	32. Hozamfizetési napok
57. oldal	33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
58. oldal	VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA
58. oldal	34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret
58. oldal	34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)
58. oldal	34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)
58. oldal	35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
58. oldal	VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK
58. oldal	36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja
59. oldal	36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

59. oldal	36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja
60. oldal	36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja
60. oldal	37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket
61. oldal	38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke
61. oldal	39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei
61. oldal	40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
61. oldal	IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA
61. oldal	41. A befektetési jegyek vétele
61. oldal	41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje
62. oldal	41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap
62. oldal	41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap
63. oldal	42. A befektetési jegyek visszaváltása
63. oldal	42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje
65. oldal	42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap
66. oldal	42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap
66. oldal	43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai
67. oldal	43.1. A forgalmazási maximum mértéke
67. oldal	43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei
67. oldal	44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása
67. oldal	44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága
68. oldal	44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg
68. oldal	45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák
68. oldal	46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák
68. oldal	47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
68. oldal	X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ
68. oldal	48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható
69. oldal	49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

69. oldal	50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira
70. oldal	51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről
70. oldal	XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK
70. oldal	52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)
70. oldal	53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)
70. oldal	54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)
70. oldal	55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik
71. oldal	56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)
71. oldal	57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)
72. oldal	1.a sz. Melléklet a Kezelési Szabályzathoz
76. oldal	1.b sz. Melléklet a Kezelési Szabályzathoz
77. oldal	1.c sz. Melléklet a Kezelési Szabályzathoz
79. oldal	1.d sz. Melléklet a Kezelési Szabályzathoz

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

Az Alap neve 2012. október 24 óta Aberdeen Diversified Growth Alapok Alapja. Azt megelőzően az Alap neve Aberdeen Globális Abszolút Hozamú Alapokba Befektető Befektetési Alap volt.

1.2. A befektetési alap rövid neve

Nincsen rövid neve

1.3. A befektetési alap székhelye

1062 Budapest, Váci út 1-3 B torony

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

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.

1.5. A befektetési alapkezelő neve

Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.

1.6. A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7. A forgalmazó neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvános, befektetési alapba fektető befektetési alap.

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap nyíltvégű.

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

Az Alap határozatlan futamidejű.

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

Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.

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

Aberdeen Diversified Growth Alap "B" sor. Befektetési Jegy (HU0000704549)

Aberdeen Diversified Growth Alap "I" sor. Befektetési Jegy (HU0000704556)

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.

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.

1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapíralap

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

Az Alapkezelő tőke- vagy hozamgaranciát nem vállalt.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Nem alkalmazandó.

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

2011. évi CXCVIII. Törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról,

2001. évi CXX. Törvény a tőkepiacról

2008. évi XLVII. Törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról

**II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK
(SOROZATONKÉNT)**

4. A befektetési jegy ISIN azonosítója

1. „B” sorozat HU0000704549
2. „I” sorozat HU0000704556

5. A befektetési jegy névértéke

1, azaz egy forint

6. A befektetési jegy devizaneme

Ft (forint), Magyarország törvényes fizetőeszköze.

7. A befektetési jegy előállításának módja

Dematerializált értékpapírok, elektronikus úton hozzák létre, rögzítik, továbbítják és tartják nyilván.

8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és 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.

9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai

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.

A befektetőknak 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 Batv.-ben és a jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban 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.

10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, EZEN BELÜL KÜLÖNÖSEN:

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

Az Alap 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 a devizában elérhető 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 befektetési között az Alappal szemben jelentkező likviditási igények kielégítése céljából a Kezelési Szabályzatban részletezett likvid eszközök – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg – szerepelhetnek.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

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 devizakitettségét határidős ügyletekkel fedezheti. A vegyes alapok befektetési jegyein valamint a devizakitettség fedezésére szolgáló határidős ügyleteken túl az Alap befektetési 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.

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

Kollektív befektetési értékpapírok

A magyar állam vagy a Nemzeti bank által kibocsátott vagy garantált értékpapírok

Készpénz

Bankbetét

Határidős deviza ügyletek, fedezeti céllal

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyletet

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

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.

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható

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.

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.

16. A portfólió devizális kitettsége

Az Alap akár 100%-ban fektethet be euróban, amerikai dollárban, vagy angol fontban denominált eszközökbe. 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. Az Alapkezelő törekszik a devizapozíció minél teljesebb fedezésére, de a 100%-os fedezés a piaci ármozgások és az alapba történő ki-és bemenő pénzmozgások miatt nem lehetséges.

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

Az Alapkezelő tőke- vagy hozamígéretet nem tesz.

18. 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.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

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 hosszú távú 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 áruházzható értékpapírokat, strukturált note-okat, pénzügyi 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.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése

Nem alkalmazandó.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

A befektetők az Alapba történő befektetéssel forint kitétséget 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 rendelkeznek, 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 befektetései 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 befektetései 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 befektetései 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 IV. (A kockázatok) 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.

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

Az Alapkezelő a származtatott ügyleteket fedezeti célból köti.

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

Határidős deviza vételi és eladási ügyletek.

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

Nem alkalmazandó.

24.4. *A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok*

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyletet.

24.5. *Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai*

Nem alkalmazandó.

24.6. *Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése*

Nem alkalmazandó.

24.7. *Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása*

A határidős devizaügyletek publikusan elérhető piaci árak alapján kerülnek árazásra, melyek forrása például MNB, Bloomberg, Reuters, stb.

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

Nem alkalmazandó.

24.9. *Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk*

Nem alkalmazandó.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

25.1. *Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap*

Nem alkalmazandó.

25.2. *Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap*

Nem alkalmazandó.

25.3. *Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap*

Nem alkalmazandó.

25.4. *Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességében*

Nem alkalmazandó.

25.5. *Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan*

Nem alkalmazandó.

25.6. *Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya*

Nem alkalmazandó.

25.7. *Az ingatlanalapra háruló kockázatok*

Nem alkalmazandó.

25.8. *Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei*

Nem alkalmazandó.

25.9. *Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása*

Nem alkalmazandó.

IV. A KOCKÁZATOK

26. A kockázati tényezők bemutatása

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 jellemező, 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 árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottóságát 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 időszakokra 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 értékpapírjai. 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 pénzügyi, 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 alapból / 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 beszerzésük 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 biztosítottóságát 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, fizetésképtelenség 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, fizetésképtelenség 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 Batv. 93.§-ban meghatározott egyéb esetben az Alapkezelő a Batv. 93.§ alapján az Alap forgalmazását felfüggesztheti. A Batv. 94. §-ával összhangban a Felügyelet az ott meghatározott (és a jelen Kezelési Szabályzat 43. pontjában is részletezett) 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.

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

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

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 vagyonszőkenést 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.

28. A portfólió elemeinek értékelése

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.

29. A származtatott ügyletek értékelése

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.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap a befektetési jegyek után nem fizet hozamot, kamatot vagy más jogcímen összegeket, hanem 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!

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazandó.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

A befektetési jegyekhez tőke- vagy hozamígéret nem kapcsolódik.

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

Az Alap működésével kapcsolatos egyszeri és el nem határolható költségek (tipikusan az értékpapír kereskedéshez 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 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.

36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Alapkezelői díj 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, az Alap utolsó közzétett nettó eszközértékére vetítve, és negyedévente, a negyedévet követő 15. munkanapig kerül kifizetésre.

Az Alapkezelő a Batv. 24.§ (3) bekezdése alapján jogosult arra, hogy az alapkezelői díj egy részét a forgalmazók, a közvetítők vagy a befektetők részére egyedi megállapodás alapján átengedje.

36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

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 letétkezelői díj naponta kerül kiszámításra, az Alap utolsó közzétett nettó eszközértékére vetítve, és havonta, a tárgy hónapot követő hónap utolsó munkanapján kerül kifizetésre.

36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- Elszámolóházi díjak, az elszámolóházak mindenkorai szabályzatai szerint,
- A letétkezelő által felszámított tranzakciós díjak

Az Alapot terhelő, a Letétkezelő által felszámított tranzakciós díjakról a Letétkezelő havonta számlát állít ki, mely a tárgy hónapot követő hónap utolsó munkanapján kerül kiegyenlítésre.

- Az Alap könyvvizsgálójának díja, a könyvvizsgálóval kötött éves könyvvizsgálati szerződésben foglalt összegben, amely 2012. évben 666.317,- Ft + ÁFA, mely a könyvvizsgáló számlája alapján a számla kézhezvételét követő 15 napon belül, 3 részletben kerül kiegyenlítésre.

- Az Alap által fizetendő felügyeleti díj, melynek éves mértéke a Kezelési Szabályzat készítésekor az Alap nettó eszközértékének 0,25 ezreléke

A felügyeleti díj az utolsó közzétett nettó eszközértékre vetítve naponta kerül kiszámításra, és negyedévente, a tárgy negyedévet követő hónap utolsó munkanapjáig kerül kifizetésre.

Az Alap könyvelésének díja, melynek mértéke 2012-ben 412,529 forint volt. A könyvelési díj havonta, a könyvelő számlája kézhezvételének követő 15 napon belül kerül kifizetésre.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az Alap számára előre pontosan nem látható összegű kiadást jelentenek az alábbi költségek:

- A befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek;
- Hatósági eljárási díjak;
- Marketing költségek;
- Jogi költségek;
- A fenti díjak esetleges ÁFA vonzata;
- A befektetésekhez kapcsolódó esetleges külföldi adófizetési költség.

A fentiekén felül további díjak és költségek is felmerülhetnek az Alappal és annak működésével összefüggésben.

A befektetőknek a befektetési jegyeik megvásárlásával, tartásával és visszaváltásával kapcsolatban az alábbi költségei merülhetnek fel:

Forgalmazási díj

A Forgalmazó és az Értékesítési Megbízottak által felszámított és őket megillető forgalmazási díj nem lehet nagyobb mint 5%. A Forgalmazó által felszámított forgalmazási díj mértékét a Kezelési Szabályzat 1.b. sz. melléklete; az Értékesítési Megbízottak által felszámított forgalmazási díj mértékét a Kezelési Szabályzat 1.d. sz. melléklete tartalmazza.

Értékpapírszámla megnyitásával és vezetésével kapcsolatos költségek

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

A fentiekén túl továbbá felmerülhetnek különböző díjak az átutalásokkal, értékpapír transzferrel, készpénzfelvétellel, stb. kapcsolatban.

A fenti felsorolás nem teljes körű, egyéb költségek is felmerülhetnek a befektetési jegyeik megvásárlásával, tartásával és visszaváltásával kapcsolatban.

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

Egy százalék (1%)

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

41. A befektetési jegyek vétele

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

A 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 Kezelési Szabályzat 1.a sz. melléklete, az Értékesítési Megbízott forgalmazási helyeit a jelen Kezelési 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 Kezelési 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, vagy a Forgalmazó internetes rendszerén keresztül 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 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.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

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.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

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 Kezelési Szabályzat 1.a sz. melléklete, az Értékesítési Megbízott forgalmazási helyeit a jelen Kezelési Szabályzat 1.c. sz. melléklete tartalmazza.

A folyamatos forgalmazás során a 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 Kezelési 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 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 előbbieket 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 felfüggesztésére a Batv. általános szabályainak megfelelően van lehetőség a Batv. 92-95 §§-ai alapján.

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

előbbieik 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.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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 alábbiakban 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.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A 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.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

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.

Az Alap nyilvántartásba vétele óta a Forgalmazó, illetve az 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 a Kezelési Szabályzat 1.a sz. melléklete, az Értékesítési Megbízottak forgalmazási helyeit a Kezelési Szabályzat 1.c sz. melléklete tartalmazza.

Mínt hogy 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 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 Kezelési 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.

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

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 forgalmazókhöz 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.

44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

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.

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

A befektetési jegyeket tőzsdén nem forgalmazzák.

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

Magyarország.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
B sorozat	- 1,78%	-0,60%	9,19%	11,11%	-18,95%	2,70%
I sorozat	- 0,92%	0,30%	10,18%	12,12%	-18,22%	3,63%

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

Nem alkalmazandó.

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

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 Batv. 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 megszűnési eljárás a Batv. 55-59. §§-ai alapján, az általános szabályok szerint folytatandó le.

Az Alapkezelő a saját döntése és belátása szerint a Batv.-ben rögzített 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)

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

Nem alkalmazandó.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

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

Neve: Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye: 1062 Budapest, Westend Office Building, Váci út 1-3. "B" torony. ép.
Cégjegyzék szám: 01-10-043945

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

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Cégjegyzék szám: 01-10-041348

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

Neve: KPMG Hungária Kft.
Jogi formája: korlátolt felelősségű társaság
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

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

Nem alkalmazandó.

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

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Cégjegyzék szám: 01-10-041348

Neve: Raiffeisen Bank Zrt. *(értékesítési megbízott)*
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.
Cégjegyzék szám: 01-10-041042

Neve: CIB Bank Zrt. *(értékesítési megbízott)*
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye: 1027 Budapest, Medve utca 4-14.
Cégjegyzék szám: 01-10-041004

Neve: Citibank Europe Plc Magyarországi Fióktelepe *(értékesítési megbízott)*
Jogi formája: külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe
Székhelye: 1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.
Cégjegyzék szám: 01-17-000560

Neve: Erste Befektetési Zrt. *(értékesítési megbízott)*
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

Cégjegyzék szám: 01-10-041373

Neve: Concorde Értékpapír Zrt. *(értékesítési megbízott)*

Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Székhelye: 1023, Budapest, Alkotás u 50.

Cégjegyzék szám: 01-10-043521

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

Nem alkalmazandó.

1.a sz. Melléklet a Kezelési 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, Törökveszi 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, Örs 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-Raktárvaros
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. (Vértess 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, Andrásy 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 a Kezelési 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 a Kezelési Szabályzathoz

Az Értékesítési Megbízottak forgalmazási helyei

Raiffeisen Bank Zrt.

1054 Budapest, Akadémia u. 6

CIB Bank Zrt.

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

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Budapest I. kerület, Hegyalja út 7-13.	Tel: 489-7660
Budapest II. kerület, Lövház utca 2-6.	Tel: 866-6600
Budapest III. kerület, Lajos u. 76-80.	Tel: 453-1010
Budapest, IV kerület Újpest, Árpád út 75	Tel: 272-2250
Budapest V. kerület, Vörösmarty tér. 4.	Tel: 288-2351
Budapest VI. kerület, Oktogon tér 1	Tel: 354-2480
Budapest VI. kerület, Váci út 1-3. (West End) Ybl Miklós sétány 52.	Tel: 450-3380
Budapest VIII. kerület, ARÉNA Plaza, Kerepesi út 9.	Tel: 456-1080
Budapest XI. kerület, Bercsényi utca 21. (Simplon udvar)	Tel: 224-7340
Budapest XIII. kerület, Váci út 35.	Tel: 288-2700
Budapest, XIV. kerület Örs vezér tere 24.	Tel: 422-4560
Budapest, XXI. kerület, Csepel Kossuth Lajos utca 91.	Tel: 278-2080
Békéscsaba, Munkácsy Mihály u. 3.	Tel: 06/66-549-650
Debrecen, Piac u. 51.	Tel: 06/52-520-770
Eger, Deák Ferenc u. 1.	Tel: 06/36-511-500
Gödöllő, Dózsa György út 33.	Tel: 06/28-526-640
Győr, Király u. 14.	Tel: 06/96-513-240/245
Kecskemét, Petőfi S. u. 1.	Tel: 06/76-570-020
Miskolc, Bajcsy-Zsilinszky u. 1-3.	Tel: 06/46-501-230
Nyíregyháza, Bethlen Gábor u. 1.	Tel: 06/42-508-840
Pécs, Jókai tér 2.	Tel: 06/72-512-410
Szeged, Nagy Jenő u. 1.	Tel: 06/62-554-770
Székesfehérvár, Liszt Ferenc u. 1.	Tel: 06/22-511-640

Szolnok, Kossuth Lajos u. 7.

Tel: 06/56-516-120

Szombathely, Kossuth Lajos u. 10.

Tel: 06/94-514-460

Zalaegerszeg, Kossuth Lajos u. 25-27.

Tel: 06/92-597-280

Erste Befektetési Zrt.

1. Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
2. ERSTE Bank Hungary Zrt. fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz
3. Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszerei (Hozamplaza, Netbroker, Portfolió Online Tőzsde), kivéve, amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a közzétételi helyein (www.erstebroker.hu) nem rendelkezik eltérően

Concorde Értékpapír Zrt.

1123 Budapest, Alkotás u. 50.

1.d sz. melléklet a Kezelési 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 költségábrázolásában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

CIB Bank Zrt.

Az 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 költségábrázolásában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

Visszaváltási díj:

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

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Az 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.

Jegyzési díj:

Jegyzési díj (a befektetendő összeg %-ában)	
Maximum	Minimum
5,0%	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 a Forgalmazó a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

Erste Befektetési Zrt.

Az Erste Befektetési Zrt., mint Értékesítési megbízott az Alap Befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási díjakat számítja fel.

A jegyzési és visszaváltási díj mértéke maximum 5%.

A befektetési és visszaváltási megbízások minimum összege 20.000 forint, vagy annak megfelelő darabszám, kivéve, ha visszaváltás esetén a teljes állomány visszaváltásra kerül.

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

Concorde Értékpapír Zrt.

A Concorde Zrt., mint Értékesítési megbízott az Alap Befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási díjakat számítja fel.

A jegyzési és visszaváltási díj mértéke maximum 5%.

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