

Az

## **ING Globális Részvény Alapok Alapja\***

elnevezésű,

az ÁÉKBV-irányelv szerint nem harmonizált, nyíltvégű értékpapír befektetési alap határozatlan időre történő, nyilvános létrehozása és forgalmazása érdekében készített

### **KEZELÉSI SZABÁLYZATA**

Hatályos: 2013. április 3.

Befektetési Alapkezelő:

**ING Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

(1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/B.)

Vezető Forgalmazó:

**UniCredit Bank Hungary Zrt.**

(1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Letétkezelő:

**UniCredit Bank Hungary Zrt.**

(1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Jelen Kezelési Szabályzat megfelel a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 52. §-ának és 3. melléklet I. fejezetének

*\* Az ING Globális Részvény Alapok Alapja eszközei legalább nyolcvan százalékát kollektív befektetési értékpapírokba fekteti, ezért befektetési alapha befektető befektetési alapha minősül.*

## I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

### 1. A befektetési alap alapadatai

#### 1.1. A befektetési alap neve

ING Globális Részvény Alapok Alapja  
(a továbbiakban: Alap)

#### 1.2. A befektetési alap rövid neve

Az Alap nem rendelkezik rövid névvel.

#### 1.3. A befektetési alap székhelye

Az Alap székhelye: 1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/B.

#### 1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

ING Globális Részvény Alapok Alapja	
Nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat, nyilvántartásba vétel időpontja	110.147-1/99. (1999. XII.7)
Lajstromszám	1111-97

#### 1.5. A befektetési alapkezelő neve

Az Alap alapkezelője ING Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

#### 1.6. A letétkezelő neve

Az Alap letétkezelője az UniCredit Bank Hungary Zrt.

#### 1.7. A forgalmazó neve

Vezető forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt. (a továbbiakban: Vezető Forgalmazó)

Az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását

1. a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-17-000560 cégjegyzékszám),
  2. az Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041373 cégjegyzékszám),
  3. a Raiffeisen Bank Zrt. (székhely 1054 Budapest, Akadémia u. 6., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041042 cégjegyzékszám),
  4. a Magyarországi Volksbank Zrt. (székhely 1088 Budapest, Rákóczi út 7., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041720 cégjegyzékszám) (a továbbiakban egyenként: Független Forgalmazó, együttesen: Független Forgalmazók)
- végzik (továbbiakban a Vezető Forgalmazó és a Független Forgalmazók egyenként: Forgalmazó, illetve együttesen: Forgalmazók).

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

Az Alap működési formája nyilvános.

### **1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**

Az Alap fajtája nyíltvégű.

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

Az Alap határozatlan futamidőre alakult.

### **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**

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek sorozatszám: A; sorszám nem alkalmazandó. A sorozatok nem térnek el egymástól.

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

Az Alap elsődleges eszközkategória szempontjából értékpapír befektetési alapnak minősül.

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

Az Alap nem vállal tőke- és hozamígéretet.

## **2. A befektetési alaphoz kapcsolódó egyéb alapinformációk**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **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,
- 1959. évi IV. törvény a Polgári Törvénykönyvről,
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól,

- 344/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről,
- 345/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól.

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

### **4. A befektetési jegy ISIN azonosítója**

ING Globális Részvény Alapok Alapja:

HU0000702519

### **5. A befektetési jegy névértéke**

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke egyenként 1,- Ft.

### **6. A befektetési jegy devizaneme**

Az Alap befektetési jegyeinek devizaneme forint.

### **7. A befektetési jegy előállításának módja**

Az Alap befektetési jegyei dematerializált formában kerülnek előállításra.

### **8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja**

A befektetési jegyek tulajdonosának – ellenkező bizonyításig – azt kell tekinteni, akinek az értékpapírszámláján a befektetési jegyet nyilvántartják. A dematerializált befektetési jegyek nyomdai úton történő előállítására és fizikai kiadására nincs lehetőség. A befektető az értékpapírszámláját vezető szolgáltató vállalkozás által kiállított, a befektetési jegyek nyilvántartását szolgáló értékpapírszámla kivonatával (ún. tulajdonosi igazolással) tudja igazolni a befektetési jegyekre vonatkozó tulajdonjogát.

### **9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai**

A befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelését és egyéb jogait az Alap által forgalomba hozott befektetési jegy testesíti meg.

A befektetési jegyek minden tulajdonosa jogosult arra, hogy

- a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint visszaváltsa a befektetési jegyeket, vagy azok egy részét;
- az Alap megszűnése esetén az Alap felszámolását, végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen;
- havi portfólió jelentést, auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérjen az Alapkezelőtől az Alap teljesítményéről és működéséről. A jelentések a befektetési jegy tulajdonosok rendelkezésére állnak az Alapkezelő, a Forgalmazók és a Letétkezelő irodáiban;
- a Batv.-ban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
- az Alapkezelőtől az ING Befektetési Alapok Összevont Tájékoztatóját illetve Kiemelt Befektetői információt, illetve az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát átvegye;

- a jogszabályokban – különösen a Batv.-ban – és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogait érvényesítse.

## **10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **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 ING Globális Részvény Alapok Alapja célja, hogy – alapok alapja megoldással – áttételesen egy országonként és iparáganként nagymértékben diverzifikált globális nemzetközi részvényportfóliót hozzon létre, amelynek segítségével hosszú távon az alap referenciahozamánál magasabb hozamot biztosítson befektetőinek.

### **12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

Az ING Globális Részvény Alapok Alapja célja, hogy – alapok alapja megoldással – áttételesen egy országonként és iparáganként nagymértékben diverzifikált globális nemzetközi részvényportfóliót hozzon létre, amelynek segítségével hosszú távon az alap referenciahozamánál magasabb hozamot biztosítson befektetőinek. Az Alap referencia-hozama 100%-ban a Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Index.

Az Alap a kiegyensúlyozott árfolyam-növekedés elérése érdekében tőkéjét – befektetési alapokon és kollektív befektetési értékpapírokon keresztül - áttételesen a világ országaiban székhellyel rendelkező vállalkozások által kibocsátott, tőzsdén forgalmazott, ígéretes fundamentumokkal rendelkező társaságok részvényeibe fekteti, figyelembe véve a jogszabályi előírásokat (különös tekintettel az alapokba fektető alapokra vonatkozó rendelkezésekre).

A mögöttes alapként választott ING (L) Invest Global High Dividend alap befektetési politikája az ING Investment Management Europe globális magas osztalékhozamú részvény stratégiáját követi. Az alapok alapja megoldással az Alap mentesül az egyedi részvénybefektetések üzleti kockázataitól, csökken az operációs kockázat. Az alapok alapja megoldással ugyanaz a befektetési univerzum, megfelelő kockázatporlasztással, méretgazdaságosan, és hatékonyabban érhető el. Az alapok alapja megoldás alkalmazása révén az Alap alapkezelési díjának csökkentése és a mögöttes alap díjvisszatérítése révén a befektetők vagyonarányos költsége nem emelkedik.

Az Alap 20%-ot meghaladó mértékben fektethet be az ING (L) Invest Global High Dividend Alapba.

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

Az Alap tőkéje az alábbi eszközökben tartható:

- ING (L) Invest Global High Dividend.,
- Állampapír

- Bankbetét
- Pénzpiaci eszközök
- Az Alap tőkeáttételt, származtatott ügyleteket nem alkalmaz.

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

- A likvid eszközök (folyószámla, maximum 3 hónapos betét, hazai diszkont kincstárjegy) együttes aránya nem lehet nagyobb, mint az Alap portfóliójának 5%-a. (minimum 0%) A likvid eszközök esetében az Alapkezelő a forintban denominált megoldásokat preferálja.
- Az Alap eszközeinek legalább 95%-a (maximum 100%) befektetési jegyekbe, kollektív befektetési értékpapírokba kerül befektetésre (ezen belül eszközei akár 20%-át meghaladó mértékben is kíván az alábbi befektetési alapokba, kollektív befektetési értékpapírokba fektetni: ING (L) Invest Global High Dividend. A kollektív befektetési értékpapírok esetében az Alapkezelő az euróban denominált befektetési instrumentumokat részesíti előnyben.

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

Az Alap befektetéseinek az alábbi jogszabályi befektetési szabályoknak kell megfelelniük:

- Az Alap eszközeinek legfeljebb 20 %-át fektetheti egy adott befektetési alap befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába.
- Ha az Alap más olyan befektetési jegybe, vagy kollektív befektetési értékpapírba fektet be, amelyet közvetlenül vagy meghatalmazás alapján az Alap Alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel – ideértve azt, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot –, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.
- Ha az Alap eszközeinek legalább 20 %-át más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba fekteti, köteles közölni a tájékoztatójában a saját kezelési díja mellett a befektetési célként szereplő befektetési alapokat és egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértékét. Az Alap éves jelentésében közzé kell tenni továbbá – a saját kezelési díja mellett – a tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.
- Az Alap befektetési politikája rendelkezhet akként, hogy az első bekezdésben meghatározott korlátot (20 %) meghaladó mértékben fektethet be egy másik befektetési alapba, vagy kollektív befektetési formába. Ebben az esetben
  - az Alap tájékoztatójában ismertetni kell – a kezelési díjakon túlmenően – az e körbe tartozó, befektetési célként szereplő befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formák befektetési politikáját,
  - az Alap éves jelentésében közzé kell tenni továbbá – a befektetési alapnak felszámított kezelési díj mértéke mellett – a tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértékét.
  - Az Alap nevében szerepeltetni kell az „alapba fektető alap” vagy „alapok alapja” elnevezést, ha az Alap befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba.

- Az Alap nem köteles betartani a befektetési korlátokat a tulajdonában levő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az Alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap a befektetők érdekeit figyelembe véve legkésőbb 90 napon belül helyreállítja a befektetési korlátoknak való megfelelését.
- Az Alapkezelő az Alap eszközeit nem fektetheti be az Alap által kibocsátott befektetési jegybe.
- Az Alapkezelő az Alap részére nem vásárolhat saját maga által kibocsátott értékpapírt; és az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és tőzsdére bevezetett értékpapírokat.
- Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt Alapba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az általa kezelt Alaptól.
- Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügyletkötéskor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

Az Alapra vonatkozó további befektetési szabályokat a 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet tartalmazza.

## **16. A portfólió devizális kitétsége**

Az Alap az euróban denominált befektetési instrumentumokat részesíti előnyben.

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **18. Hitelfelvételi szabályok**

Az Alapkezelő a befektetési jegyek visszavásárlása céljából az Alap nevében jogosult hitelszerződést kötni, az Alap eszközeinek maximum 10%-a erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alapkezelő a hitel fedezeteként jogosult az Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani.

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

Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

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

Az Alap tekintetében a jelen pont nem alkalmazandó.

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

Az Alap referencia indexének (benchmark) összetétele: 100% Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Index (Bloomberg kód: MXWO <Index>).

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

Az Alap befektetéseit kitevő mögöttes alap, kollektív befektetési értékpapírok bemutatása:

ING (L) Invest Global High Dividend befektetési politikája

Az ING (L) Invest Global High Dividend az ING (L) Invest – 2010. december 5-i névváltozását követően ING (L) - Átruházható Értékpapírokba Kollektív Alapon Befektető Vállalkozás (SICAV) által kibocsátott részalap. Az alap vagyonának nagy részét attraktív osztalékhozammal rendelkező, a világ bármely országában alapított, vagy ezen országok tőzsdéin jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fekteti. Az alap részvényeket és átruházható értékpapírokat (átruházható értékpapírokra vonatkozó warrantok maximum a portfólió 10%-áig) és átváltható kötvényeket is tartalmazhat.

Az ING (L) Invest Global High Dividend alap 2002. április 15-én indult, referenciahozama a MSCI World Index. Az alap részletes befektetési politikáját az ING (L) Invest – 2010. december 5-i névváltozását követően ING (L) -SICAV tájékoztatója tartalmazza, amely elérhető a [www.ing.hu](http://www.ing.hu) honlapon.

Az ING (L) Invest Global High Dividend alap mögöttes globális részvény portfóliójának átlagos országokénti illetve iparági kitétségének megoszlását 2013. január 31-én az alábbi két táblázat mutatja:

A nemzetközi részvény modellportfólió országokénti megoszlása		A nemzetközi részvény modellportfólió iparági megoszlása	
Ország	Megoszlás	Ország	Megoszlás
USA	38,95%	pénzügy	18,85%
Egyesült Királyság	9,14%	ipar	13,93%
Japán	9,62%	egészségügy	13,05%
Franciaország	8,24%	energia	11,41%
Németország	4,33%	információtechnológia	9,25%
Kanada	4,13%	diszkrecionális fogyasztási javak	10,07%
Svájc	5,79%	alapvető fogyasztási javak	6,68%
Ausztrália	3,05%	alapanyagok	7,39%
Hollandia	3,02%	telekommunikáció	4,51%
Egyéb	13,74%	közművek	4,88%

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## 23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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

Az Alapkezelő az Alap nevében nem köthet fedezetlen eladási ügyletet.

Az Alapkezelő az Alap értékpapírjait az Alap nevében maximum az Alap eszközeinek 30 százaléka erejéig kölcsönadhatja. Az értékpapír kölcsönzés során az Alapkezelő, díjfizetés ellenében, az értékpapír tulajdonjogát azzal a feltétellel ruházza át, hogy az értékpapír-kölcsön felvevője a meghatározott – maximum egy éves - időtartam lejártakor azonos darabszámú, névértékű, fajtájú és sorozatú értékpapírt köteles visszaadni. Értékpapír-kölcsönt az Alapkezelő csak óvadék mellett nyújt. Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor a kölcsönadott értékpapírokat figyelembe kell venni.

Az Alapkezelő nem jogosult az Alap nevében értékpapírt kölcsönbe venni. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok megvásárlása nem minősül hitelnyújtásnak.

## **24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk**

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

Származtatott ügyleteket az Alap nem alkalmaz ezért a 24. pont és annak alpontjai az Alap vonatkozásában nem értelmezhetők.

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

-

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

-

### **24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok**

-

### **24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai**

-

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

-

### **24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása**

-

**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**

-

#### **24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

-

#### **25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések**

Az Alap értékpapíralap, ezért a 25. pont és annak alpontjai az Alap vonatkozásában nem értelmezhetők.

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

-

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

-

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

-

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

-

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

-

##### **25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya**

-

##### **25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok**

-

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

-

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

-

## IV. A KOCKÁZATOK

### 26. A kockázati tényezők bemutatása

A befektetési jegybe történő befektetéshez kapcsolódó kockázatokat a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük. Az Alapba való befektetés során a befektetőknek az alábbi kockázatokkal kell számolniuk:

- *Politikai kockázat* - Az Alap a világ bármely országában befektethet. Az Alap befektetési politikájának gerincét adó OECD országok politikai rendszere stabil, jellemzően demokratikus berendezésű. Ugyanakkor a szóba jöhető országok köre igen széles, ami megnöveli annak lehetőségét, hogy az egyes célterületeken olyan politikai instabilitást okozó tényezők lépjenek fel, amelyek ronthatják az oda történő befektetések eredményességét.
- *Makrogazdasági kockázat* - Magyarország makrogazdasági helyzetében bekövetkező esetleges kedvezőtlen változások negatív hatással lehetnek az ország gazdasági helyzetét tükröző tőkepiacra, amely a hazai részvény- illetve kötvényárfolyamok csökkenését, a pénzpiaci kamatszint változását vonhatja maga után. Az Alap esetében az egyes országok makrogazdasági helyzetében bekövetkező esetleges kedvezőtlen változások negatív hatással lehetnek az ország gazdasági helyzetét jellemző tőkepiacra, amely ott a részvény- illetve kötvényárfolyamok csökkenését vonhatja maga után.
- *Inflációs kockázat* - A magyar gazdaságban az elmúlt évek során végbement jelentős inflációcsökkenés az egyszámjegyűvé válással erőteljesen lelassult, így az átmeneti szezonális hatások igen gyakran jelentős ingadozásokat okoznak az inflációs indexben. Az infláció esetleges felpörgésével együtt járó kamatemelések negatívan befolyásolhatják a részvényt piacok megítélését, például azáltal, hogy a nemzetközi inflációs tendenciák az elmúlt évek mélypontja után növekedésbe fordultak.
- *Piaci kamatszint* - Az eszközök értékeléséhez használt irányadó piaci kamatszint megváltozása jelentősen megváltoztathatja a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét, továbbá a részvények értékeléséhez használt irányadó piaci kamatszint változása révén jelentősen befolyásolhatja a részvényt piacok állapotát.
- *Részvényárfolyam kockázat* - Az Alap esetében a részvényárfolyam kockázat közvetetten, az alkalmazott befektetési alapok, kollektív befektetési értékpapírok mögöttes részvénybefektetései tekintetében jelentkezhet.
- *Társaságok kockázata* - Az Alap esetében a társaságok kockázata közvetetten, az alkalmazott befektetési alapok, kollektív befektetési értékpapírok mögöttes részvénybefektetései tekintetében jelentkezhet.
- *Eszközök likviditása* - Az Alap esetében a likvidálási kockázat az alkalmazott befektetési alapok, kollektív befektetési értékpapírok likviditásától függ.
- *Devizaárfolyam-kockázat* - Az Alap befektetési politikájában a kockázat minél tökéletesebb megosztása érdekében - a mögöttes befektetések tekintetében - nem törekszik a devizaárfolyamok változékonyságának kivédésére, ami a befektetések forintban mért hozamát a forint devizakosarának összetétele következtében jelentősen befolyásolhatja.

- *Adópolitikai kockázat* - Jelenleg a hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatbevételei, illetve árfolyamnyeresége adómentes, a hazai tőzsdei részvényeken elért árfolyamnyereség is adómentes, míg az osztralékadó mértéke 20%. Az ING Globális Részvény Alapok Alapja – az alkalmazott külföldi befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok révén - ki van téve az adószabályok érintett külföldi országokban (így például Luxemburgban) történő esetleges megváltozásának. A jogszabályi környezet kedvezőtlen változása hátrányos helyzetbe hozhatja a befektetőket.
- *Az árfolyam nem ismeretéből adódó kockázat* - Az Alap nettó eszközérték számítási módszere a befektetők számára nem teszi lehetővé, hogy a pontos nettó eszközérték alapján döntsenek befektetésükről (csak másnap kerül meghatározásra a nettó eszközérték). Így előfordulhat, hogy az előző napi piaci helyzethez képest, amelyre esetleg a befektetők a befektetési döntésüket alapozták, a piaci tendenciák jelentősen megváltoznak, amely lényegesen eltérő befektetési-jegy árfolyamot is eredményezhet.
- *Befektetési jegy forgalmazásának felfüggesztése* - Az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben függesztheti fel: (a) az Alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az Alap saját tőkéje több, mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ (b) az Alapkezelő, a Letétkezelő vagy a Forgalmazó – a folyamatos forgalmazás szüneteltetés esetének kivételével – nem képes a tevékenységét ellátni vagy (c) az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált. Emellett a Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben (a) az Alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, (b) az Alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak vagy (c) az Alapkezelő a fentiekben meghatározott esetekben a felfüggesztés iránt nem intézkedik. A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 naptári nap. Ebben az esetben a nyílt végű befektetési jegyeket jellemző likviditási feltételek nem teljesülnek, a befektetők átmenetileg nem juthatnak pénzükhöz.
- *Az Alap esetleges határozott futamidejűvé való átalakítása* - Bár az Alapkezelő törekszik arra, hogy a hatékony portfólió kialakításához szükséges tőke folyamatosan rendelkezésre álljon, abban az esetben, ha ez a feltétel tartósan nem áll fenn, dönthet a befektetők érdekében az alap határozott futamidejűvé alakításáról vagy megszüntetéséről.
- *Eltérő forgalmazási feltételek és költségek*: A forgalmazás feltételeit az Összevont Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat keretein belül az egyes Forgalmazók határozzák meg, és azok a Forgalmazó döntése szerint időről, időre változhatnak.
- *Mögöttes alapok kockázata* - Az ING Globális Részvény Alapok Alapja befektetési politikájának megváltoztatása következtében befektetési alapba fektető befektetési alap, ezért az összes olyan kockázat, amely azokra a befektetési alapokra és kollektív befektetési értékpapírokra jellemző, amelyekbe az alap fektet (globális részvény alapok) jelen alap befektetőit is érintik.

## V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

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

Az Alap nettó eszközértéke minden forgalmazás-elszámolási napra kerül kiszámításra, mind az Alap teljes befektetési állományára, mind egy befektetési jegyre vetítve. Az Alap nettó

eszközértéke az Alap tulajdonában lévő eszközök értékelési napon érvényes piaci értékének és az értékelési napon fennálló kötelezettségeinek különbsége, beleértve a passzív és aktív időbeli elhatárolásokat is. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték az Alap értékelési napra számított nettó eszközértékének és az Alap forgalomban lévő befektetési jegyei darabszámának hányadosa.

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő T. napra vonatkozóan a T+1. napon állapítja meg az alábbi alapelvek figyelembevételével:

- T. napi árfolyamadatokkal az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások alapján meghatározza az Alap T. napi eszközeinek piaci értékét.
- A piaci értékhez hozzáadja a T. napig az Alapnak járó követeléseket, és levonja a T. napig az Alapot terhelő kötelezettségeket.
- A Letétkezelő a piaci értékből levonja a T. napig ismertté vált, az Alapot terhelő, a tranzakcióhoz kapcsolódó bankforgalmi jutalék összegét a teljesítés időpontjában, illetve a brókercégnak fizetett jutalék összegét a felmerülés időpontjában. Az Alap kötelezettségeit növelik az Alap működésével kapcsolatos költségek (pl. az alapkezelői díj, a letétkezelői díj, a felügyeleti díj, a könyvvizsgálói díj) T. napig kalkulált időarányos része.
- A Letétkezelő a portfólióba be/kikerülés napjának a kötés napját – külföldi kötvények esetében a visszaigazolás megérkezésének napját - tekinti.
- Az Alap eszközértékét az egyes értékpapírok kiszámított árfolyama és az Alapban lévő darabszámuk szorzata adja.

A Letétkezelő az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét úgy állapítja meg, hogy a fent leírt alapelvek alapján kiszámított T napi piaci értéket elosztja az Alap T. napon forgalomban lévő befektetési jegyeinek számával.

Az Alapkezelő a Letétkezelő által T+1. napon kiszámított, az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a T+2 napon az Alapkezelő honlapján, a [www.ing.hu](http://www.ing.hu) honlapon közzéteszi, emellett a befektetők szélesebb körű tájékoztatása céljából a Letétkezelő a [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu) honlapon is naponta közzéteszi.

T, T+1, T+2 napokon minden esetben banki munkanapok értendők.

A nyilvánosság számára az Alap múltbeli - ha az Alap legalább 5 éve működik - 5 éves, ennek hiányában a teljes működési időszakra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét az Alap hivatalos honlapján, a [www.ing.hu](http://www.ing.hu) honlapon az Alapkezelő köteles biztosítani.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket, a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor, a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

Az Alapkezelő kijelenti, hogy 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.

Ha hibás nettó eszközértéken befektetési jegyek 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 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, vagy
- a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot, vagy
- a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyonsökkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

A javított nettó eszközértéket a Letétkezelő [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu) internetes honlapon, az Alapkezelő az Alap hivatalos honlapján, a [www.ing.hu](http://www.ing.hu) honlapon legkésőbb a hiba bekövetkezését követő 30 napon belül közzéteszi.

## 28. A portfólió elemeinek értékelése

Az Alap portfóliójába tartozó elemek értékelésének főbb szabályai a következők:

- *Folyószámla, bankbetét, kamatozó folyószámla:* A folyószámlán lévő eszközök T. napig megszolgált időarányos kamata és az aznapi záró állománya kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekciókra.
- *Óvadéki repo ügyletek:* A repoügyletek értékelése során a repoügyletben szereplő értékpapír azonnali bruttó vételárát a határidős bruttó eladási ár és az azonnali vételár közötti különbség T. napra eső időarányos részével kell megnövelni.
- *Inverz óvadéki repo ügyletek:* Az értékelés során a fordított repoügyletben szereplő értékpapír azonnali eladási árának mínusz egyszeresét a határidős vételár és az azonnali eladási ár közötti differencia T. napra eső időarányos részével kell csökkenteni.
- *Szállításos repo ügyletek:* A szállításos repo ügyleteket az értékpapír adásvétel általános szabályai szerint azonnali eladásként/vételként és határidős visszavásárlásként illetve viszonteladásként kell elszámolni. Az értékeléskor az azonnali és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni.
- *Azonnali vétel - határidős eladás:* a megvásárolt értékpapírt piaci értéken kell szerepeltetni a nettó eszközértékben, egyúttal követelésként kell beállítani a határidős eladás piaci értékét (=vételi ár+ határidős bruttó eladási ár és az azonnali vételár közötti különbség T. napra eső időarányos része - megvásárolt papír T napi piaci értéke)
- *Azonnali eladás - határidős vétel:* a készletből ki kell vezetni az eladott értékpapírt és egyúttal kötelezettségként kell beállítani a határidős vétel értékét (= eladási ár + határidős vételi ár és az azonnali eladási ár közötti különbség T. napra eső időarányos része – az eladott értékpapír T napi piaci értéke)

- *Diszkont kincstárjegyek:* A diszkont kincstárjegyek T napra vonatkozó piaci árfolyama az Államadósság Kezelő Központ 2002. március 1-től hatályba lépett állásfoglalása alapján kerül kiszámítása azzal, hogy a képletben használt hozam az értékpapír hátralévő futamidejétől függően:
  - a) *ÁKK elsődleges forgalmazási körben jegyzett diszkont kincstárjegyek* esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) árjegyzői középárfolyama (legjobb vételi ajánlat és legjobb eladási ajánlat átlaga) alapján számított, T+2 napra vonatkozó hozam,
  - b) *1-3 hónap hátralévő futamidejű diszkont kincstárjegyek* (ideértve az ÁKK árjegyzésből a lejárat dátum miatt már kikerült értékpapírokat is) esetén a legrövidebb futamidejű, ÁKK által jegyzett diszkont kincstárjegy vagy államkötvény középárfolyama (legjobb vételi ajánlat és legjobb eladási ajánlat átlaga) alapján számított, T+2 napra vonatkozó hozam. Amennyiben azonos lejárat áll rendelkezésre az értékelés napjára vonatkozóan diszkont kincstárjegy és államkötvény ár is, úgy az értékeléskor a diszkont kincstárjegy árát kell figyelembe venni a hozam meghatározásakor.
  - c) *1 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű diszkont kincstárjegyek* esetén az MNB által meghirdetett mindenkorithet passzív repo kamat.
  - d) A Diszkont-kincstárjegyeket az *aukció napja és a kibocsátás napja közötti* időszakban beszerzési értéken kell értékelni.
  
- *Államkötvények:* A T napi bruttó piaci árfolyam az Államadósság Kezelő Központ 2002. március 1-től hatályba lépett állásfoglalása alapján kerül kiszámításra azzal, hogy a képletben használt hozam az értékpapír hátralévő futamidejétől függően:
  - a) *ÁKK elsődleges forgalmazási körben jegyzett fix kamatozású államkötvények* esetén az ÁKK árjegyzés középárfolyama (legjobb vételi ajánlat és legjobb eladási ajánlat átlaga) alapján számított, T+2 napra vonatkozó hozam,
  - b) *ÁKK elsődleges forgalmazási körben jegyzett, fix és változó kamatozású, 1-3 hónapos hátralévő futamidejű* államkötvények (ideértve az ÁKK árjegyzésből a lejárat dátum miatt már kikerült értékpapírokat is) esetén a legrövidebb futamidejű, ÁKK által jegyzett diszkont kincstárjegy vagy államkötvény középárfolyama (legjobb vételi ajánlat és legjobb eladási ajánlat átlaga) alapján számított, T+2 napra vonatkozó hozam. Amennyiben azonos lejárat áll rendelkezésre az értékelés napjára vonatkozóan diszkont kincstárjegy és államkötvény ár is, úgy az értékeléskor a diszkont kincstárjegy árát kell figyelembe venni a hozam meghatározásakor.
  - c) *ÁKK elsődleges forgalmazási körben jegyzett, fix és változó kamatozású, 1 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvények* esetén az MNB által meghirdetett mindenkorithet passzív repo kamat.
  - d) *ÁKK elsődleges forgalmazási körben jegyzett változó kamatozású államkötvények* T napi bruttó piaci árfolyama az ÁKK árjegyzés nettó középárfolyama (legjobb vételi ajánlat és legjobb eladási ajánlat átlaga) növelve az időarányos felhalmozott kamattal. (A felhalmozott kamat számítása az ÁKK által kiadott állásfoglalás szerint történik.)
  - e) *Tőzsdén jegyzett, nem elsődleges forgalmazási körben kibocsátott fix kamatozású államkötvény* T napi bruttó piaci árfolyama az ÁKK állásfoglalás alapján kerül kiszámításra, azzal, hogy a képletben szereplő hozam a hozzá legközelebb eső futamidejű, ÁKK által jegyzett állampapír középárfolyama (legjobb vételi ajánlat és legjobb eladási ajánlat átlaga) alapján számított, T+2 napra vonatkozó hozam.
  - f) *Tőzsdén jegyzett, nem elsődleges forgalmazási körben kibocsátott változó kamatozású államkötvény* T napi bruttó piaci árfolyama az értékelés napjának tőzsdei nettó záróárfolyama, vagy annak hiányában az utolsó kötés ára megnövelve az időarányos felhalmozott kamattal. (A felhalmozott kamat számítása az ÁKK által kiadott állásfoglalás alapján történik.)

- g) *Tőzsdére be nem vezetett államkötvény* T napi árfolyamának meghatározása a beszerzési ár  $\pm$  amortizáció + felhalmozott kamat összefüggés alapján történik. Az amortizáció az árfolyamnyereség illetve veszteség időarányosan elszámolt részét jelenti.
  - h) Az államkötvényeket az *aukciónapja és a kibocsátásnapja* közötti időszakban beszerzési értéken kell értékelni.
- *Kereskedelmi kötvények:*
    - a) *Tőzsdén jegyzett kereskedelmi kötvények* T napra vonatkozó bruttó piaci árfolyama az értékelés napjának tőzsdei nettó záróárfolyama, vagy annak hiányában az utolsó kötés ára megnövelve az időarányos felhalmozott kamattal.
    - b) *Tőzsdére be nem vezetett kereskedelmi kötvény* T napra vonatkozó árának meghatározása a beszerzési ár  $\pm$  amortizáció + felhalmozott kamat összefüggés alapján történik. Az amortizáció az árfolyamnyereség illetve veszteség időarányosan elszámolt részét jelenti.
  - *Külföldi állampapírok és forinttól eltérő devizában denominált magyar államkötvények:* A forinttól eltérő devizában denominált államkötvények értékelése az adott állampapír T napra vonatkozó Bloomberg nyilvántartásban szereplő bruttó piaci záróára alapján történik. Ha a legutolsó rendelkezésre álló piaci záróár értéknapja T napnál korábbi, akkor a legutolsó ismert Bloombergben jegyzett árat figyelembe véve kell kiszámítani a T napra vonatkozó bruttó piaci záróarat.
  - *Külföldi diszkont kincstárjegyek:* A forinttól eltérő devizában denominált diszkont kincstárjegyek értékelése az adott papír T napra vonatkozó Bloomberg nyilvántartásban szereplő piaci záróára alapján történik. Ha a legutolsó rendelkezésre álló piaci záróár értéknapja T napnál korábbi, akkor a legutolsó ismert Bloombergben jegyzett árat figyelembe véve kell kiszámítani a T napra vonatkozó piaci záróarat.
  - *Befektetési jegyek:* Az *ING (L) Invest Global High Dividend (a továbbiakban „mögöttes luxemburgi alap”)* befektetési jegyeinek T. napi ára ezen befektetési alap portfólió adminisztrátorától, a Brown Brothers Harriman-tól származik, melyet a portfólióadminisztrátor e-mailen küld el T+1 napon az ING Globális Részvény Alapok Alapja Letétkezelőjének és az Alapkezelőnek (a továbbiakban (Lux NEÉ riport). Amennyiben a Lux NEÉ riport T+1 napon 16:30-ig nem érkezik meg az értékeléshez a Bloombergben T napra vonatkozó adatot kell figyelembe venni. Amennyiben a Bloombergben sem érhető el T napra vonatkozóan friss adat, akkor az előző napra vonatkozó Lux NEÉ riportban elérhető árfolyamot, vagy a Bloombergben elérhető előző napra vonatkozó árfolyamot kell figyelembe venni. Amennyiben sem a Lux NEÉ riportban sem a Bloombergben nincs előző napra vonatkozóan elérhető árinformáció akkor a Bloomberg révén elérhető utolsó közölt árfolyamot kell figyelembe venni. Amennyiben a NEÉ riportban és a Bloombergben egy adott luxemburgi befektetési jegyre ugyanazon napra vonatkozóan eltérő ár szerepel a Bloombergben szereplő árat kell figyelembe venni.
  - *Tőzsdére bevezetett befektetési jegyek:* Az alap tulajdonában lévő ilyen értékpapírokat a T. napi tőzsdei forgalommal súlyozott átlagárfolyam szerint kell értékelni, ennek hiányában a legutolsó átlagárfolyamot, vagy az Alap Alapkezelője által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell alkalmazni.
  - *Tőzsdén kívüli befektetési jegyek:* Általában a befektetési jegyeket az Alap Alapkezelője által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.
  - *Részvények:*

- a) *Tőzsdére bevezetett részvény:* Az Alap tulajdonában lévő ilyen értékpapírokat a forgalmazó tőzsde T. napi tőzsdei záróárfolyama szerint kell értékelni. Ha az adott napon nem történt üzletkötés, a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha az adat 30 napnál nem régebbi. Ha nincs az értékelés szempontjából elérhető 30 napnál nem régebbi tőzsdei árfolyam, úgy a tőzsdén kívüli kereskedelemben regisztrált és közzétett OTC átlagárfolyam alapján kell az eszközt értékelni. Ha ez az adat 30 napnál régebbi, az utolsó tőzsdei/tőzsdén kívüli átlagárfolyamot kell alkalmazni.
- b) *Tőzsdére be nem vezetett részvény:* A tőzsdén kívüli kereskedelemben forgó részvények értékelése a regisztrált és közzétett OTC átlagárfolyam felhasználásával történik. Ha ez az árfolyam 30 napnál régebbi, az árjegyzés keretében brókercégek által közzétett legjobb vételi árfolyam, ennek hiányában a beszerzési árfolyam alkalmazandó.
- *Határidős ügyletek:*
1. *Szabványosított tőzsdei határidős ügyletek:* Az értékelés napján az összes tőzsdei pozíció értékelésre kerül. A T napi eszközérték kiszámítása során a T napi nyitott határidős pozíciókat kell az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján értékelni.
  2. *A nem szabványosított, tőzsdén kívüli határidős ügyletek* esetében a forward vételi megállapodások T. napi eszközértéke az azonnali termék T. napi piaci értékének és a forward ügyletben szereplő vételi árfolyam T. napra vonatkozó jelenértékének különbözetével egyezik meg. A forward eladási megállapodások T. napi eszközértéke a forward ügyletben szereplő eladási árfolyam T. napra számított jelenértékének és az azonnali termék T. napra vonatkozó piaci értékének különbözetével egyezik meg. Az így kapott árfolyam-különbözetnek és a kötés névértékének szorzata adja a pozíció értékét (nyereség/veszteség). A devizák esetén a T. napi piaci érték az MNB által T. napon közzétett, T. napra vonatkozó deviza középárfolyam. A jelenérték-számítást az értékelés napja és a teljesítési időpont közötti időhöz lejáróban legközelebb álló, 30 napnál nem régebbi tőzsdei árfolyammal rendelkező, az értékelt termék devizanemében denominált állampapír árfolyamából számított diszkontrátával kell elvégezni.
  3. Határidős devizapozíciókat (deviza forwardok) a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzügyi kamatával diszkontált T napi értékének (jelenérték), valamint a devizapár azonnali árfolyamának (MNB által T. napon közzétett, T. napra vonatkozó deviza középárfolyam) különbségeként kell értékelni.
- *Követelés, kötelezettség:* A vételkor felmerült, de ki nem fizetett kötelezettség, az eladáskor járó, de ki nem fizetett követelés, és az utalásból adódó úton lévő pénz kerül elszámolásra.
- *Alapkezelési díjvisszatérítés:* Az ING (L) – SICAV által kibocsátott értékpapírokba történő befektetés alapján az ING Globális Részvény Alapok Alapja a mögöttes alap alapkezelési díjának minimum 50%-a mértékéig díjvisszatérítésre jogosult, a díjvisszatérítésre negyedévente utólag kerül sor. A mögöttes alapba történő befektetések után járó havi időarányos díjat az Alapkezelő és a Letétkezelő a rendelkezésére álló információk szerint az ING Globális Részvény Alapok Alapja nettó eszközértékében legalább havonta, de amennyiben lehetőség van rá naponta, aktív elhatárolásként szerepelteti. A negyedév végét követően a díjvisszatérítés kifizetőjével (ING Luxemburg S.A.) történő egyeztetése alapján kerül sor az elhatárolások korrekciójára, és a díjvisszatérítés tényleges pénzügyi elszámolását követően a képzett elhatárolások feloldására.
- *Eszközök és források forintra történő átvértékelésének szabályai:*

- a) Az egyes Alapok a devizában meghatározott eszközeinek T napi értékét, illetve a T napon devizában fennálló követeléseit és kötelezettségeit az alábbiak szerint kell meghatározni:
  - b) *amennyiben a Magyar Nemzeti Bank jegyező árfolyamot az adott devizára:* a Magyar Nemzeti Bank T. napra érvényes hivatalos deviza középárfolyamán kell átszámítani forintra. Amennyiben T. napra vonatkozóan MNB hivatalos deviza középárfolyam nem áll rendelkezésre, az utolsó hivatalosan közzétett MNB deviza középárfolyamot kell figyelembe venni.
  - c) *amennyiben a Magyar Nemzeti Bank nem, de az adott ország központi bankja jegyező árfolyamot az adott devizára euróban (vagy dollárban):* az adott ország központi bankja által közzétett adatok alapján a T napra vonatkozó elsősorban EUR, másodsorban USD középárfolyam és az MNB által közzétett HUF/EUR illetve HUF/USD deviza középárfolyam alapján kell az értékelést elvégezni. (Amennyiben az adott ország központi bankja vételi és eladási árfolyamot jegyez az adott devizára ezek számtani átlagaként kell a középárfolyamot meghatározni.) Amennyiben az adott ország központi bankja által közzétett deviza/EUR illetve adott deviza/USD árfolyam T napra vonatkozóan nem áll rendelkezésre az utolsó elérhető, közzétett árfolyamo(ka)t kell figyelembe venni.
  - d) *amennyiben az adott ország központi bankja nem jegyező árfolyamot:* a Reuters révén elérhető T napra vonatkozó adott deviza/EUR illetve deviza/USD piaci árfolyamot kell az értékelés alapjául venni, és ezt a megfelelő MNB deviza közép árfolyamon átszámítani forintra.
- *Költségek, jutalékok:* A befektetési tranzakciók teljesítése során felmerülő bankköltségek illetve brókeri jutalékok a felmerülés napján csökkentik a portfólió értékét.

## **29. A származtatott ügyletek értékelése**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **VI. A hozammal kapcsolatos információk**

### **31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása**

Az Alap nem fizet hozamot, a befektetési hozamát (kamat, árfolyamnyereség, stb.) folyamatosan újra befekteti. Ennek eredményeképpen a befektetők a befektetések hozamához kizárólag a befektetési jegyek visszaváltásakor, illetve az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá.

### **32. Hozamfizetési napok**

Az Alap nem fizet hozamot. A befektetők a hozamot a befektetési jegyeik visszaváltásakor realizálhatják.

### **33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

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

### **34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret**

Az Alap nem vállal tőke- és hozamígéretet.

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

### **35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK**

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

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

##### Az Alap létrehozásával kapcsolatos költségek

Az Alap esetében nem releváns.

##### Az Alap működésével kapcsolatos költségek

Az Alap folyamatos működése során az Alapkezelő részére alapkezelői díjat fizet, amelynek mértéke naponta az Alap aznapi, az alapkezelői és letétkezelői díj levonása előtti nettó eszközértéknek lejjebb meghatározott százaléka/365. Az alapkezelői díj naponta kerül elhatárolásra és a hónap utolsó napját követő második banki napon kerül kifizetésre. Éves alapkezelési díj százalékban kifejezve:

ING Globális Részvény Alapok Alapja	1,60%
-------------------------------------	-------

Az Alapkezelő a nettó eszközérték számításnál minden hosszabb időszakra vonatkozó előre kalkulálható költséget illetve jövőbeli bevételt lehetőleg időben elhatárolva, fokozatosan és egyenletesen terhel illetve ír jóvá az Alapra. A költségek tételesen a havi portfólió-jelentésben, a féléves és éves jelentésben kerülnek felsorolásra.

Az Alapkezelő az Alapkezelési díjat nem terhelheti az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább 3 (három) hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 (ötven) százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó 3 (három) hónapra számított átlagos saját tőke

ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 (ötven) százalékát. A mentes időszakban felmerülő Alapkezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

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

Az Alap folyamatos működése során a Letétkezelő részére annak szolgáltatásaiért díjat fizet, amelynek mértéke naponta az alapkezelői és letétkezelői díj levonása előtti nettó eszközérték maximum 0,15/365%-a. A letétkezelői díj naponta kerül elhatárolásra és a hónap utolsó napját követő második banki nap kerül kifizetésre. A letétkezelési díj mértékéről annak változásakor az Alapkezelő közzététel útján tájékoztatja a befektetőket.

### **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**

Az Alapot terhelő egyéb díjak, költségek a következők:

- Az Alap pénzforgalmi számlavezetési és kapcsolódó szolgáltatásainak díja.
- Az Alap könyvvizsgálójának fizetendő díjak. A könyvvizsgálói díjak a könyvvizsgálóval adott évre vonatkozóan megkötött szerződés alapján terhelődnek rá a befektetési alapra. Az alapkezelő minden hónapban az éves díj 1/12 részét elhatárolja és ráterheli a befektetési alapra. Abban az esetben, ha az adott évre vonatkozó könyvvizsgálói szerződés még nincs aláírva és az adott évre vonatkozó könyvvizsgálói díj még nincs rögzítve, az alapkezelő az előző évi díj alapján végzi el az elhatárolást és az új szerződés aláírása után, ha eltérés van, ezt egy tételben korrigálja a könyvvizsgálói díjban.
- Az Alap ügyletei során felmerülő tranzakciós költségek.
- A közzététellel, a befektetési jegyek tulajdonosainak tájékoztatásával kapcsolatos költségek.
- Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj, fenti díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges adófizetési kötelezettség, stb.).

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

### **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**

Az ING Globális Részvény Alapok Alapja mögöttes befektetési alapját, az ING (L) Invest Global High Dividend-et terhelő alapkezelési díj legmagasabb napi mértéke: az\_azonapi, díjak levonása előtti nettó eszközérték 0,60%-a 365-öd része.

### **39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

### **40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA**

### **41. A befektetési jegyek vétele**

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

Ha az adott Forgalmazó üzletszabályzata és/vagy kondíciós listája másképpen nem rendelkezik, a befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatala során történő vásárlására bármely devizabelföldi illetve devizakülföldi személy jogosult. A Vezető Forgalmazó hatályos kondíciós listáiban teszi közzé, mely ügyfélkörben és milyen feltételekkel forgalmazza a befektetési jegyet.

Az Alapkezelő a befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalának lebonyolításával a Forgalmazókat bízza meg.

A Forgalmazók a befektetési jegyek értékesítésére közvetítőt vehetnek igénybe, amelynek tevékenységéért úgy felelnek, mintha saját maguk jártak volna el.

Az Erste Befektetési Zrt. közvetítőként az Erste Bank Hungary Zrt.-t (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041054 cégjegyzékszám) veszi igénybe.

A befektetők személyesen, illetve meghatalmazottjuk útján köthetnek vételi szerződést.

A Forgalmazók minden munkanapon kötelesek a befektetők forgalmazási helyen személyesen leadott, vagy külön szerződés szerint fax útján elküldött üzleti megbízási (pl. vételi-) szerződéseit, illetve az közvetítői közreműködése által hozzá eljuttatott vételi szerződéseket – amennyiben a Kezelési Szabályzat ettől eltérően nem rendelkezik – fogadni. A folyamatos forgalmazás során leadott vételi megbízások teljesítéséért a Forgalmazó felel.

A befektetők illetve a meghatalmazottak a Forgalmazók Üzletszabályzata szerint kötelesek magukat azonosítani.

A Forgalmazók a forgalmazás rendjét – az Összevont Tájékoztató valamint a Kezelési Szabályzat keretein belül – saját maguk határozzák meg. A forgalmazási rend, a forgalmazással érintett ügyfélkör, valamint az egyes Forgalmazók által érvényesített forgalmazási jutalék és esetleges kapcsolódó szolgáltatások díja eltérő lehet, és időről időre változhat, és a befektető kötelessége ezekről az egyes Forgalmazóknál tájékozódni.

#### A befektetési jegyek értékesítésének általános szabályai

A befektetési jegyek vétele a folyamatos forgalmazás során a vételi szerződés megkötésén és az ellenérték megfizetésén alapul. A szerződéskötés előfeltétele, hogy a befektető a Forgalmazóval értékpapírszámla-vezetésre szerződést kössön.

A befektetési jegyek vételárát a forgalmazási helyen a pénztári órák alatt készpénzben, illetve átutalással történő fizetés esetén a befektető Forgalmazónál vezetett ügyfél- vagy pénzeszámlájára történő utalással kell teljesíteni. A késedelmes átutalásból eredő esetleges veszteségekért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal.

A befektetési jegy vételére vonatkozó megbízás teljesítésének feltétele, hogy a teljes, a vásárlásért fizetendő vételár jóváírásra kerüljön a befektető Forgalmazónál vezetett ügyfél- vagy pénzeszámláján és a befektető érvényes megbízási szerződést kössön a Forgalmazóval.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a befektetők a befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével és a vételár megfizetésével szerezhetik meg.

A befektető vételi megbízásban határozza meg a vásárolni kívánt befektetési jegyek forint értékét az egyes Forgalmazók üzletszabályzata alapján.

A befektetők által visszavonhatatlan formában T napon adott vételi megbízásokat a teljes vételárnak az adott Forgalmazó által meghatározottak szerint történő rendelkezésre állása esetén a Forgalmazók T+1 napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesítik, és a megvásárolt befektetési jegyeket T+2 nap írják jóvá a befektető értékpapír-számláján.

A vásárolt befektetési jegyek darabszámát a Forgalmazók által meghatározott számlán jóváírt összeg eladási jutalékkal csökkentett értékének (vételár), és a T+1 napon érvényes egy befektetési jegyre jutó eszközértéknek a hányadosa határozza meg. Amennyiben a vételár és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosa tört számot ad, a vásárolt befektetési jegyek darabszámát minden esetben a tizedes vessző előtti utolsó számjegyre, egész számra kerekítve számítják ki.

Amennyiben a T nap, T+1, T+2 napok a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztésének vagy szünetelésének idejére esik, a határidő az azt követő első olyan forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napra tolódik, amikor a megbízás irányának megfelelő forgalmazás felfüggesztése, szünetelése megszűnik.

#### A Vezető Forgalmazónál történő értékesítésre vonatkozó speciális szabályok az ING Globális Részvény Alapok Alapja esetén

A befektető a vételi szerződésben a vásárlandó befektetési jegyek és az eladási jutalék együttes összegét – a befizetendő összeget - adja meg.

A vételi szerződés hatályba lépésének napja (T) az a nap, amikor mind a vételi szerződés a Vezető Forgalmazó rendelkezésére áll, mind a – befektetési jegy vételárára és az eladási jutalékra együttesen fedezetet nyújtó - befizetett összeg a Vezető Forgalmazónál vezetett pénzforgalmi számlán jóváírásra került.

A Vezető Forgalmazó a befektető vételi szerződését a vételi szerződés hatályba lépésének napját követő banki napon (T+1 nap) érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken teljesíti. A befektetési jegyek darabszámát a Vezető Forgalmazó pénzforgalmi számlán jóváírt összeg eladási jutalékkal csökkentett értékének (vételár), és a T+1 napon érvényes egy befektetési jegyre jutó eszközértéknek a hányadosa határozza meg. Amennyiben a vételár és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosa tört számot ad, a befektetési jegyek számát minden esetben a tizedes vessző előtti utolsó számjegyre, egész számra kerekítve számítják ki.

A Vezető Forgalmazó a befektetési jegyeket a vételi szerződés hatályba lépését követő második banki napon (T+2 nap) jóváírja a befektetőnek a Vezető Forgalmazónál vezetett

értékpapírszámláján, és a vételi szerződés teljesítéséről igazolást küld a befektetőnek a szerződésben meghatározott levelezési címre.

#### **41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

Vételi megbízás esetén forgalmazás-elszámolási napnak az ING Globális Részvény Alapok Alapja esetén T+1 minősül.

#### **41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

Vételi megbízás esetén forgalmazás-teljesítési napnak az ING Globális Részvény Alapok Alapja esetén T+2 nap minősül.

A folyamatos forgalmazás során értékesítésre kerülő befektetési jegyeket a Vezető Forgalmazó utasítása alapján a KELER Zrt. naponta állítja elő.

A kezelési szabályzat alkalmazásában a T, T+1, T+2 napok banki munkanapokat jelentenek.

### **42. A befektetési jegyek visszaváltása**

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

Az Alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltásának lebonyolításával a Forgalmazókat bízta meg.

A befektetők személyesen, illetve meghatalmazottjuk útján köthetnek visszaváltási szerződést.

A Forgalmazók minden munkanapon kötelesek a befektetők forgalmazási helyen személyesen leadott, vagy külön szerződés szerint fax útján elküldött üzleti megbízási (pl. visszaváltási) szerződéseit, illetve az közvetítői közreműködése által hozzá eljuttatott vételi szerződéseket – amennyiben a Kezelési Szabályzat ettől eltérően nem rendelkezik – fogadni. A folyamatos forgalmazás során leadott visszaváltási megbízások teljesítéséért a Forgalmazó felel.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a befektetők a tulajdonukban álló befektetési jegyeket visszaváltási szerződés kiállításával válthatják vissza.

A befektető a visszaváltási szerződésben a visszaváltani kívánt visszaváltandó befektetési jegyek darabszámát határozhatja meg, az egyes Forgalmazók üzletszabályzata alapján.

A visszaváltási szerződés hatályba lépésének előfeltétele, hogy a befektető a visszaváltandó befektetési jegyeket a Forgalmazó által vezetett értékpapírszámlára helyezze.

A befektetők által visszavonhatatlan formában T napon adott visszaváltási megbízásokat –az ING Globális Részvény Alapok Alapja esetében az alább meghatározott „Elkülönített Visszaváltási Megbízás” kivételével – a teljes értékpapír fedezetnek a Forgalmazó által meghatározott módon történő rendelkezésre állása esetén, a Forgalmazók T+1 napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesítik. A visszaváltási ár a T+1 napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorozva a befektetési jegyek darabszámával.

Visszaváltási megbízás esetén a Forgalmazók a visszaváltott befektetési jegyek forgalmazási jutalékkal csökkentett ellenértékét – az adott Forgalmazó által meghatározott határidőn belül, de - legkésőbb T+3 nap a Forgalmazóknál vezetett ügyfélszámlán írják jóvá.

Amennyiben a T, T+1 nap és a T+3 nap a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztésének vagy szünetelésének idejére esik, a határidő az azt követő első olyan forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napra tolódik, amikor a megbízás irányának megfelelő forgalmazás felfüggesztése, szünetelése megszűnik.

#### A Vezető Forgalmazónál történő visszaváltásra vonatkozó speciális szabályok az ING Globális Részvény Alapok Alapja esetében

A Vezető Forgalmazó a visszaváltási szerződés Vezető Forgalmazóhoz érkezése napján, illetve amennyiben ekkor az értékpapírszámlán a visszaváltandó befektetési jegy nem áll rendelkezésre azt követően akkor, amikor a befektetési jegy a befektető Vezető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján rendelkezésre áll hajtja végre a visszaváltási megbízást. Ez a nap a visszaváltási szerződés hatályba lépésének napja (T).

A visszaváltási szerződés hatályba lépését követő második banki napon (T+2) a Vezető Forgalmazó a visszaváltott befektetési jegyekkel a befektető értékpapírszámláját megterheli. A visszaváltási árnak a visszaváltási jutalékkal csökkentett összegét a Vezető Forgalmazó a visszaváltási szerződés hatályba lépését követő második banki napon (T+2) a befektető részére a befektető által a szerződésben meghatározott, a Forgalmazónál vezetett pénzeszámlán jóváírja, valamint a befektető részére igazolást küld a szerződés teljesítéséről a befektető által a szerződésben meghatározott levelezési címre.

#### Az ING Globális Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek visszaváltása esetén alkalmazható speciális szabályok

Abban a kivételes esetben, amikor az ING Globális Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során közvetlenül a Vezető Forgalmazónál leadott visszaváltási megbízás esetében az érintett alap méretéhez képest aránytalanul nagy visszaváltási tranzakciót tapasztal (a kezelt vagyon 10%-ának megfelelő nagyságú tranzakció vagy annál nagyobb értékű visszaváltási megbízás, a továbbiakban Elkülönített Visszaváltási Megbízás) a Vezető Forgalmazó haladéktalanul, de minimum az adott napon belül (T nap), értesíti az Alapkezelőt. Ilyen kivételes esetben a felek az Alapkezelő rendelkezése alapján a Vezető Forgalmazó, az Alapkezelő és a Letétkezelő között fennálló Eljárási Rend, Kivételes Forgalmazási Eljárás előírásai szerint is eljárhatnak az alábbiak szerint:

- A befektető által visszavonhatatlan formában T napon leadott Elkülönített Visszaváltási Megbízást – a teljes adott értékpapír fedezetnek a Vezető Forgalmazó által meghatározott módon történő rendelkezésre állása esetén – a Vezető Forgalmazó T+1 banki napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesíti. Elkülönített Visszaváltási Megbízás esetén a visszaváltási ár a T+1 banki napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorozva a befektetési jegyek darabszámával.
- Elkülönített Visszaváltási Megbízás esetén a Vezető Forgalmazó a visszaváltott befektetési jegyek forgalmazási jutalékkal csökkentett ellenértékét legkésőbb T+6 banki napon a Vezető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán írja jóvá üzletszabályzata alapján.

A Független Forgalmazók által leadott visszaváltási megbízások esetében – azok volumenére való tekintet nélkül - ez a Kivételes Forgalmazási Eljárás nem alkalmazható.

A folyamatos forgalmazás során visszaváltásra kerülő befektetési jegyeket a Vezető Forgalmazó utasítása alapján a KELER Zrt. naponta vonja ki a forgalomból.

A kezelési szabályzat alkalmazásában a T, T+1, T+2, T+3, T+6 napokon a befektetési jegyek visszaváltása esetén is minden esetben banki munkanapok értendők.

#### **42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási napnak a T+1 nap minősül.

#### **42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési napnak az ING Globális Részvény Alapok Alapja esetében a T+2 nap, illetve a speciális elkülönített visszaváltási megbízás esetén T+6 nap minősül.

A folyamatos forgalmazás során visszaváltásra kerülő befektetési jegyeket a Vezető Forgalmazó utasítása alapján a KELER Zrt. naponta vonja ki a forgalomból.

A kezelési szabályzat alkalmazásában a T, T+1, T+2 napokon a befektetési jegyek visszaváltása esetén is minden esetben banki munkanapok értendők.

### **43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai**

#### **43.1. A forgalmazási maximum mértéke**

Az Alap esetében nem értelmezhető.

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

### **44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása**

#### **44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

Az adott befektetési jegy T napon érvényes eladási ára az Alap T napon érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének a forgalmazási jutalékkal (az adott Forgalmazó által felszámításra kerülő eladási jutalékkal) megemelt összege. Az adott befektetési jegy T napon érvényes visszaváltási ára az Alapra vonatkozó T napon érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték forgalmazási jutalékkal (az adott Forgalmazó által felszámításra kerülő visszaváltási jutalékkal) csökkentett összege.

Az Alap nettó eszközértéke minden forgalmazás-elszámolási napra kiszámításra kerül.

**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 Forgalmazók által az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során érvényesített forgalmazási jutaléokra, az értékpapírszámla-vezetés és az esetleges kapcsolódó szolgáltatások díjára és egyéb költségekre – az alábbi kereteken belül – az adott Forgalmazó üzletszabályzata és kondíciós listája irányadó. A Forgalmazók által alkalmazott eladási- és visszaváltási jutalékból az Alapot vagy az Alapkezelőt részesedés nem illeti meg.

#### A Vezető Forgalmazó által alkalmazott forgalmazási jutalék

Az UniCredit Bank Hungary Zrt., mint Vezető Forgalmazó a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a befektetők felé eladási-, visszaváltási jutalékot számít fel, amelynek mértéke:

- Az eladási jutalék: 500 Ft vételenként.
- A visszaváltási jutalék: a vételtől számított 1 éven belüli visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási ár 3%-a, a vételtől számított 1 év elteltével történő visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási ár 2%-a, a vételtől számított 2 év elteltével történő visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási ár 1%-a. A vételtől számított 3 év elteltével történő visszaváltás esetén a Vezető Forgalmazó visszaváltási jutalékot nem számít fel. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a Vezető Forgalmazó kizárólag az általa vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott befektetési jegyek után tudja a befektetés idejét mérni, így amennyiben a befektetési jegy az értékpapírszámláról eltranszferálásra kerül, a fenti kedvezmény megszűnik, és a Vezető Forgalmazó által vezetett értékpapírszámlára történő visszautaláskor kezdődik újra a visszaváltási jutalék számítási alapját képező 3 éves időszak.
- Az eladási-, és a visszaváltási jutalék mértékét a Vezető Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.
- Olyan intézményi ügyfelek esetében, akik a Vezető Forgalmazóval, értékpapír bizományosi illetve értékpapír kereskedelmi tevékenységre kötött „Keretszerződés befektetési szolgáltatások nyújtására (Belföldi illetőségű intézményi befektetők részére)”, „Keretszerződés befektetési szolgáltatások nyújtására (Külföldi illetőségű intézményi befektetők részére)”, illetve „Keretszerződés befektetési szolgáltatások nyújtására (Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet részére)” keretszerződésük részeként vásárolnak, illetve váltanak vissza befektetési jegyeket, a Vezető Forgalmazó a meglévő szerződéses kapcsolatra tekintettel az alábbi kedvezményt biztosíthatja:
  - Az eladási jutalék: a vételár 0,15%-a, de minimum 1.500 Ft és maximum 2.500 Ft. vételenként.
  - A visszaváltási jutalék: visszaváltási jutalékkal csökkentett visszaváltási ár 0,15%-a, de minimum 1.500 Ft és maximum 2.500 Ft. visszaváltásonként.
  - Az eladási-, és a visszaváltási jutalék mértékét a Vezető Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

Az Alapkezelő által kibocsátott és a Vezető Forgalmazó által forgalmazott befektetési jegyek nyilvántartása tekintetében végzett értékpapírszámla-vezetés valamint a befektetési jegyek más értékpapírszámla-vezetőhöz történő transzferálását érintő ügyleti díjak és egyéb forgalmazási költségek tekintetében a Vezető Forgalmazó üzletszabályzata és az adott ügyfélre vonatkozó kondíciós listája irányadó.

#### A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe által alkalmazott forgalmazási jutalék

A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási jutalékokat számítja fel:

- Eladási jutalék: a befektetési jegyek eladásakor az eladandó összeg százalékában meghatározott maximum 5%, de minimum 5.000,- Ft.
- Visszaváltási jutalék: nincs.
- Az eladási-, és a visszaváltási jutalék mértékét az érintett Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

#### Az Erste Befektetési Zrt. által alkalmazott forgalmazási jutalék

Az Erste Befektetési Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási jutalékokat számítja fel:

- Eladási jutalék: a befektetési jegyek eladásakor az eladandó összeg százalékában meghatározott maximum 5%,
- Visszaváltási jutalék: a befektetési jegyek visszaváltásakor, a visszaváltandó összeg százalékában meghatározott maximum 6%,
- Az eladási-, és a visszaváltási jutalék mértékét az Erste Befektetési Zrt., mint Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

#### A Raiffeisen Bank Zrt. által alkalmazott forgalmazási jutalék

A Raiffeisen Bank Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási jutalékokat számítja fel:

- Eladási jutalék: a befektetési jegyek eladásakor az eladandó összeg százalékában meghatározott maximum 5%,
- Visszaváltási jutalék: a befektetési jegyek visszaváltásakor, a visszaváltandó összeg százalékában meghatározott maximum 6%,
- Az eladási-, és a visszaváltási jutalék mértékét az Raiffeisen Bank Zrt., mint Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

#### A Magyarországi Volksbank Zrt által alkalmazott forgalmazási jutalék

A Magyarországi Volksbank Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási jutalékokat számítja fel:

- Eladási jutalék: a befektetési jegyek eladásakor az eladandó összeg százalékában meghatározott maximum 5%,
- Visszaváltási jutalék: a befektetési jegyek visszaváltásakor, a visszaváltandó összeg százalékában meghatározott maximum 6%,
- Az eladási-, és a visszaváltási jutalék mértékét a Magyarországi Volksbank Zrt., mint Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

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

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyeket Magyarországon nyilvánosan forgalmazzák.

#### **47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

### Az értékesítésre, átváltásra vonatkozó forgalmazási limitek

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása esetében a Forgalmazók által alkalmazott a vételi-, eladási- és átváltási limitekre – az alábbi kereteken belül - Forgalmazó üzletszabályzata és kondíciós listája az irányadó.

### A Vezető Forgalmazó által alkalmazott forgalmazási limitek

A befektetési jegyek Vezető Forgalmazó által történő értékesítésekor a vételárra és az eladási jutaléokra együttesen fedezetet nyújtó befizetendő összeg:

- új ügyfelek esetén, az első alkalommal történő vásárláskor az Alapkezelő Vezető Forgalmazó által forgalmazott alapjaiból összesen minimum 500.000 Ft, de alaponként minimum 50.000 Ft,
- minden további vásárlás esetén az Alapkezelő Vezető Forgalmazó által forgalmazott alapjaiból összesen minimum 200.000 Ft, de alaponként minimum 50.000 Ft.
- egyedi átváltási megbízás nem adható, ilyen ügylet egy vétel és egy visszaváltási ügyletpárral helyettesíthető.

A befektetési jegyek értékesítésekor érvényes forgalmazási limitek mértékét a Vezető Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

### A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe által alkalmazott forgalmazási limitek

A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi vételi megbízás minimumösszege: 100 000,- Ft.
- Az egyedi vételi megbízás minimumösszegét a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

### Az Erste Befektetési Zrt. által alkalmazott forgalmazási limitek

Az Erste Befektetési Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi vételi megbízások esetében nincs minimális forgalmazási limit.
- Egyedi átváltási megbízás nem adható, ilyen ügylet egy vétel és egy visszaváltási ügyletpárral helyettesíthető.

### A Raiffeisen Bank Zrt. által alkalmazott forgalmazási limitek

A Raiffeisen Bank Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi vételi megbízások esetében nincs minimális forgalmazási limit.
- Egyedi átváltási megbízás nem adható, ilyen ügylet egy vétel és egy visszaváltási ügyletpárral helyettesíthető.
- Az egyedi vételi megbízás minimum összegét a Raiffeisen Bank Zrt, mint Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

### A Magyarországi Volksbank Zrt. által alkalmazott forgalmazási limitek

A Magyarországi Volksbank Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi vételi megbízások esetében nincs minimális forgalmazási limit.
- Egyedi átváltási megbízás nem adható, ilyen ügylet egy vétel és egy visszaváltási ügyletpárral helyettesíthető.

#### A visszaváltásra vonatkozó forgalmazási limitek

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása esetében a Forgalmazók által alkalmazott eladási limitekre – az alábbi kereteken belül - Forgalmazó üzletszabályzata és kondíciós listája az irányadó.

#### A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe által alkalmazott forgalmazási limitek

A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi visszaváltási megbízás minimumösszege: 100 000,- Ft.
- Az egyedi visszaváltási megbízás minimumösszegét a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

#### Az Erste Befektetési Zrt. által alkalmazott forgalmazási limitek

Az Erste Befektetési Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi visszaváltási megbízások esetében nincs minimális forgalmazási limit.

#### A Raiffeisen Bank Zrt. által alkalmazott forgalmazási limitek

A Raiffeisen Bank Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi visszaváltási megbízások esetében nincs minimális forgalmazási limit.
- Az egyedi visszaváltási megbízás minimum összegét a Raiffeisen Bank Zrt, mint Független Forgalmazó a befektető számára kedvezőbben is megállapíthatja.

#### A Magyarországi Volksbank Zrt. által alkalmazott forgalmazási limitek

A Magyarországi Volksbank Zrt., mint Független Forgalmazó az Alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási limiteket érvényesíti:

- Az egyedi visszaváltási megbízások esetében nincs minimális forgalmazási limit.

#### A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának szünetelése és felfüggesztése

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

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

- a) az Alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10 százalékára vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;

- b) az Alapkezelő, a Letétkezelő vagy a Forgalmazó - a szünetelés fent leírt esetét kivéve - nem képes a tevékenységét ellátni;
- c) az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

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

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

A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap. A Felügyelet indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.

#### A befektetési jegyek visszaváltásának felfüggesztése, szünetelése

Az Alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, - a befektetők, a Felügyelet, és valamennyi olyan EGT-állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság, ahol a befektetési jegyeit forgalmazzák haladéktalan tájékoztatása mellett - ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségű kívánják visszaváltani, amely miatt az Alap likviditása – figyelembe véve az Alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt – veszélybe kerül.

#### A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret

Az ING Globális Részvény Alapok Alapjában – befektetési politikájában meghatározottak alapján – túlnyomó részben befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok révén likvid eszközök szerepelnek, ezen mögöttes befektetési alapok, kollektív befektetési értékpapírok visszaváltása általában néhány munkanapot vesz igénybe, ezért a visszaváltási igények teljesítésére külön likvid eszközök elkülönítése illetve hitelkeret biztosítása válhat szükségessé.

Ezért az Alapkezelő a befektetési jegyek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap eszközeinek legfeljebb 10%-a erejéig, 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alapkezelő jogosult az érintett Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

## **X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ**

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

#### ING Globális Részvény Alapok Alapja

Naptári éves (nettó\*) hozamok forintban

	2008	2009	2010	2011	2012
ING Globális Részvény Alapok Alapja hozama	- 35,93%	22,33%	17,88%	8,67%	3,65%
Benchmark hozama	- 35,27%	20,27%	21,54%	6,57%	3,90%
Évesített szórás	28,61%	21,48%	13,80%	18,41%	12,97%

\*Kamatadó, forgalmazási költségek, vételi-, eladási jutalék számlavezetési és egyéb költségek levonása előtti hozam. Éven belül időszaki, éven túl évesített hozamértékek. A hozamszámítási időszakok egyikében sem tartalmazott az Alap származékos termékeket valamint tőkeáttételt.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alapok értéke ingadozik, ami által a visszaváltáskor kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. A fentiekben bemutatott hozamok a befektetési alap forgalmazásával kapcsolatos költségeket (vételi-, eladási jutalék valamint számlavezetési és egyéb költségek) nem veszik figyelembe, ezen költségek az egyes forgalmazóknál eltérhetnek. Kérjük, a forgalmazási költségekről, az alap működésével kapcsolatos költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól tájékozódjon az alapok Összevont Tájékoztatójából valamint Kezelési Szabályzatából - különös tekintettel a "Kockázati tényezők" és a "Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása" és a „Díjak és költségek” fejezetekre -, amely a forgalmazási helyeken hozzáférhető. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alapokon elért hozam – a befektetés időpontjától függően – a kamatadó hatálya alá tartozik, így a 2006. szeptember 1. után vásárolt befektetési jegyek hozamát 16% kamatadó terheli.

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

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

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

A megszűnési eljárás megindítása kötelező,

- ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;
- ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,
- ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Az Alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról rendkívüli közzététel útján tájékoztatja a befektetőket.

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

- az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer állapítják meg és az általános szabályok szerint teszik közzé azzal, hogy a közzétételnél megjelölik, hogy az Alap megszűnés alatt áll;
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását felfüggesztik;
- az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenértéket a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektetik be.

Az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon – a Felügyelet engedélyével 4 hónapon - belül piaci áron értékesítik.

Az ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentés készül, amelyet a Felügyelethez benyújtanak, és ezzel egyidejűleg közzétesznek. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli az Alapot a nyilvántartásból, ezzel az Alap megszűnik.

Pozitív saját tőkével rendelkező Alap esetén az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.

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

A befektetők részére a kifizetést a Letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül kezdi meg a részki fizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményben tájékoztatják a befektetőket. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán tartja a befektetők részére történő kifizetésig.

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

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

## **XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK**

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

Az Alap alapkezelője az ING Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt., amely zártkörűen működő részvénytársaságként működik, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-044173.

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

Az Alap letétkezelője az UniCredit Bank Hungary Zrt., amely zártkörűen működő részvénytársaságként működik, cégjegyzékszám: Cg.01-10-041348.

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

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Kft., amely korlátolt felelősségű társaságként működik, cégjegyzékszám: Cg.01-09-267553. Az Alap részére kijelölt könyvvizsgáló adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

	ING Globális Részvény Alapok Alapja
Könyvvizsgáló	Ispánovity Mártonné
Könyvvizsgáló cég	Ernst & Young Kft
Nyilvántartási száma	003472

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

Az Alapkezelő az Alap kezelése során külső befektetési tanácsadókat nem vesz igénybe, ezért ilyen jogcímen az Alap eszközeinek terhére nem történik díjfizetés.

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

Az Alap befektetési jegyeinek vezető forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041348 cégjegyzékszámom).

Az Alap befektetési jegyet forgalmazza továbbá:

1. a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-17-000560 cégjegyzékszámom), külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepeként működik,
2. az Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041373 cégjegyzékszámom), zártkörűen működő részvénytársaságként működik,
3. a Raiffeisen Bank Zrt. (székhely 1054 Budapest, Akadémia u. 6., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041042 cégjegyzékszámom), zártkörűen működő részvénytársaságként működik
4. a Magyarországi Volksbank Zrt. (székhely 1088 Budapest, Rákóczi út 7., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-041720 cégjegyzékszámom), zártkörűen működő részvénytársaságként működik.

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

Az Alap esetében nem értelmezhető.

Budapest, 2013. április 3.

ING Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.