

# Tájékoztató és Kezelési Szabályzat

## Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja

Alapkezelő  
**Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**  
(székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em.)

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

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

Felügyeleti szerv  
**Magyar Nemzeti Bank**  
(székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.;  
tel.:428-2600;web:www.mnb.hu)



**Közzététel:**  
2024. augusztus 9.

**Hatályba lépés:**

**Alkalmazás időpontja**– a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet módosításáról szóló 55/2024. (III. 7.) Kormányrendelettel megállapított rendelkezések tekintetében:  
**2024. szeptember 1.**

Az egyes speciális rendelkezések tekintetében pedig 2024. augusztus 9-i közzétételnek megfelelően: **2024. szeptember 9.**

## **Tisztelt Befektető!**

Köszönjük, hogy megtakarításai értékének gyarapítása céljából az Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja választotta. Bízunk benne, hogy eredményességünk folytán hosszú távon befektetőink között üdvözölhetjük.

Jelen dokumentum egységes szerkezetben, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény által előírt módon és alakisággal tartalmazza az Amundi Alapkezelő Zrt., mint befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alapok sorába tartozó és nyilvános forgalomba hozatal keretében létrehozott és az UniCredit Bank Hungary Zrt. által forgalmazott Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alap jellemzőit, illetve az Alap befektetési jegyei megvásárlásának, visszaváltásának, folyamatos forgalmazásának szabályait.

Jelen dokumentum figyelmes áttanulmányozása folytán megfelelő képet kaphat, hogy az Alapba történő befektetésével mi történik, mit várhat tőle, illetve milyen kockázatokkal kell számolnia. Amennyiben kérdése merülne fel a befektetéssel kapcsolatban, ügyintézőink készséggel adnak felvilágosítást a forgalmazási helyeken.

Felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy az **Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja** nyilvános befektetési alap, amelyre a befektetési jegyek nyilvánosan kerülnek kibocsátásra.

Ezúton is sikeres befektetést kívánunk Önnek.

Amundi Alapkezelő Zrt.

## TÁJÉKOZTATÓ

### FOGALMAK

---

#### **ABA/Alap**

Alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nak nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve. Az **Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja** elnevezésű nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű értékpapír befektetési alap, amely Magyarországon a Felügyelet által történő nyilvántartásba vétellel jött létre.

#### **ABAK/ befektetési Alapkezelő**

Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., bejegyezte a Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-044149 cégjegyzékszám) a saját nevében, és/vagy valamely Befektetési Alap/ABAK, mint Kibocsátó nevében, és/vagy saját nevében valamely Portfólió javára eljáró, a Felügyelet engedélyével működő jogi személy

**ABAK rendelet:** a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről.

#### **ÁKK**

Államadósság Kezelő Központ Zrt.

#### **Állampapírok**

A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

#### **Államkötvény**

Egy évnél hosszabb eredeti lejáráttal rendelkező állampapír

#### **Azonnali ügylet**

Olyan értékpapír ügylet, ahol a kötést követően legfeljebb öt munkanapon belül megtörténik az elszámolás.

#### **Banki munkanap**

A Letétkezelő és Forgalmazó szempontjából minden olyan munkanap– a hivatalos szombati munkanapok kivételével-, amely nem banki szünnap.

#### **Befektetési jegy**

A Kbtv.-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, amely jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján a jelen Alapra kibocsátott befektetési jegyeket jelöli.

#### **Befektető**

A kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa.

#### **Belföldi illetőségű magánszemély:**

- az a magyar állampolgár (kivéve, ha egyidejűleg más államnak is állampolgára, és belföldön nem rendelkezik a polgárok személyi adatainak és lakcímének nyilvántartásáról szóló törvényben meghatározott lakóhellyel vagy tartózkodási hellyel);
- az a természetes személy, aki a szabad mozgás és tartózkodás jogával rendelkező személyek beutazásáról és tartózkodásáról szóló törvényben meghatározottak szerint a szabad mozgáshoz és a három hónapot meghaladó tartózkodáshoz való jogát az adott

naptári évben - a ki- és beutazás napját is egész napnak tekintve - legalább 183 napig Magyarország területén gyakorolja;

c) a harmadik országbeli állampolgárok beutazásáról és tartózkodásáról szóló törvény hatálya alá tartozó letelepedett jogállású, illetve hontalan személy; továbbá

d) az a)-c) pontban nem említett természetes személy, akinek

da) kizárólag belföldön van állandó lakóhelye;

db) létérdekei központja belföld, ha egyáltalán nem vagy nem csak belföldön rendelkezik állandó lakóhellyel;

dc) szokásos tartózkodási helye belföldön található, ha egyáltalán nem vagy nem csak belföldön rendelkezik állandó lakóhellyel, és létérdekei központja sem állapítható meg;

azzal, hogy a létérdekek központja az az állam, amelyhez a magánszemélyt a legszorosabb személyes, családi és gazdasági kapcsolatok fűzik.

## **BÉT**

Budapesti Értéktőzsde Zrt. (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.)

## **Bszt.**

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.

## **Cstv.**

A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény.

## **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.

## **Duration**

Az Alap portfóliójában lévő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok hátralévő átlagos futamideje évben kifejezve.

## **ETF (Exchange Traded Fund)**

Tőzsdén kereskedett befektetési alapot jelent. Olyan befektetési alap, melynek befektetési jegyeinek adás-vétele a tőzsdén részvényekével megegyezik. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben nem csak a nap végén a nap végi záró árfolyamokból számolt nettó eszközértéken történhet a kereskedés, hanem a nap folyamán bármikor a tőzsdei nyitvatartás alatt.

## **Értékelési nap**

Az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásától kezdve, az Alap nyíltvégű működése folytán minden forgalmazási nap.

## **Értékpapír**

A forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő pénzügyi eszköz.

## **Értékpapírszámla**

A Számlaszerződés keretében a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

**Fenntartható befektetés:** valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag

vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

**Fenntarthatósági kockázat:** olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

**Fenntarthatósági tényezők:** környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.

**Főbb káros hatás:** a befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív következményekkel járnak a fenntarthatósági tényezőkre nézve.

### **Folyószámla**

Az ügyfél értékpapír ügyleteinek pénzügyi elszámolásához használatos, a Forgalmazónál vezetett pénzeszámla.

### **Forgalmazó**

A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő, befektetési és kiegészítő szolgáltatásokat is nyújtó hitelintézet, amely a jelen dokumentumban foglalt hivatkozások alapján az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

### **Folyamatos forgalmazás**

Az Alap, mint nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása az Alap futamideje alatt.

### **Forgalmazás-elszámolási nap**

Az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket.

### **Forgalmazás-teljesítési nap**

Az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják;

### **Forgalomba hozatal vagy kibocsátás**

A befektetési jegyek keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása.

### **Felügyelet**

Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet/MNB)

1013 Budapest, Krisztina körút 55. (levelezési címe: 1850 Budapest Postafiók: 777, honlap címe: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)).

### **Ft, forint**

Magyar forint

### **Hosszú (long) pozíció**

Minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg.

### **Rövid (short) pozíció**

Minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árfolyamcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg.

### **Hpt.**

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVIII. törvény.

**Intézményi befektető:**

- a) a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a befektetési alap, a kollektív befektetési forma, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőkealap, a kockázati tőkealap-kezelő, a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az egészségbiztosítási szerv és a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv,
- b) mindazon devizakülföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő;

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

**Kibocsátási pénznem**

A forgalmazás során az adott alap forgalmazási árfolyamának devizaneme, jelen Alap esetében a magyar forint.

**Kibocsátó**

Az a jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli szervezet, amely az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja. A jelen Tájékoztató vonatkozásában az Alap, melynek nevében az Alapkezelő jár el.

**KIID, Kiemelt Befektetői Információ**

Az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyíltvégű befektetési alapról, ABA-ról készített, a befektetőknek adandó, legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum.

**Kincstárjegy**

Egy éves, vagy annál rövidebb eredeti lejáratú állampapír

**Kiszervezés (Kbftv. szerinti):**

Amikor az Alapkezelő a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében – a Kbftv. 41-42. §, valamint az ABAK rendelet 75-79. cikkében foglaltak figyelembevételével – harmadik személyt vesz igénybe.

**Kollektív befektetési értékpapír**

A kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat.

**Kollektív befektetési forma**

Minden olyan kollektív befektetési, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára.

**Kollektív portfóliókezelés**

A kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.

**Központi értéktár**

KELER Zrt. (székhely:1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)

**Közzétételi (hirdetményi) hely**

Az Alapkezelő mint az Alap törvényes képviselőjének [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapja, illetve a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu) (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>) című honlap.

**Közzétételi nap**

Az Alap futamideje alatt az Alap nettó eszközértéke esedékességének napját követő második banki munkanap.

**Közzétételi Rendelet/ SFDR:**

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 RENDELETE a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

**Külföldi illetőségű magánszemély:**

A belföldi illetőségű magánszemélynek nem minősülő természetes személy, valamint a harmadik országbeli állampolgárok beutazásáról és tartózkodásáról szóló 2007. évi II. törvény 35. § (1) bekezdésének e) pontja hatálya alá tartozó letelepedett jogállású személy, feltéve, hogy bármely 12 hónapos időszakban - aki- és beutazás napját is egész napnak tekintve - kevesebb, mint 183 napot tartózkodik Magyarország területén.

**Letétkezelő**

Befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző, letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen dokumentumban foglalt hivatkozások alapján az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

**Letétkezelési tevékenység**

A pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat.

**Letétkezelési szerződés**

Az Alapkezelő és a Letétkezelő között az Alap portfóliójában lévő eszközök letétkezelésével kapcsolatban aláírt szerződés.

**Likvid eszköz**

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

**Megbízás**

A Befektető vagy Közvetítő által a Forgalmazóhoz eljuttatott, a Forgalmazó által érkeztetett és elfogadott, feldolgozott, fedezettel rendelkező eladási, vagy visszaváltási rendelkezés.

**Minősített befektető**

- a) A Bszt. 48-51. §-a szerint szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnernek tekintett befektető.
- b) Szakmai ügyfél: a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató, a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a biztosító, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság, a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő, a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, a központi értéktár, a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény, Bszt. 48.§ (1) i) pontja szerinti helyi vállalkozás, tőzsde, központi szerződő fél, minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el, illetve a Bszt. 48.§ (2) bekezdésében meghatározott kiemelt vállalkozás és a Bszt. 48.§ (3) bekezdésében meghatározott kiemelt intézmény, és minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.

**Nettó eszközérték, eszközérték**

Az Alap vagyonaiban szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is -, csökkentve az Alapot terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

#### **Pénzszámla**

A befektető részére vezetett ügyfélszámla vagy folyószámla.

#### **Pénzpiaci eszköz**

A fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott, értékpapírnak nem minősülő, pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzpiacon kereskednek.

#### **Portfólió**

Az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt hivatkozások alapján az adott Alap eszközeinek összességét jelenti.

#### **Ptk.**

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény.

#### **Referenciahozam**

Az adott Alap értékpapír összetételét (a jogszabályi korlátozások figyelembe vételével) leginkább leíró piaci index, amely adott időszak hozamának ugyanezen időszakon belüli elérésére vagy túlteljesítésére törekszik az Alap.

#### **Referenciaadat-szolgáltató**

A befektetési hitel nyújtására vonatkozó engedéllyel rendelkező, illetve értékpapír-kölcsönzési tevékenységet végző szervezet (befektetési vállalkozás, kollektív befektetési forma, befektetési alapkezelő, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, központi értéktár, pénzügyi intézmény, önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, magánnyugdíjpénztár, biztosító)

#### **Rendelet/Kormányrendelet**

A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014.(III.14.) Kormányrendelet.

#### **Repó és fordított repó ügylet**

Minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékkul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő;

#### **Saját tőke**

A Befektetési Alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a Befektetési Alap összesített nettó eszközértékével azonos.

#### **Szabályzat**

Az Alap Kezelési Szabályzata.



### **Számlaszerződés**

A Befektető és a befektetési szolgáltató között fennálló szerződés(ek), amely(ek) tartalmát/tartalmukat tekintve egy pénzeszámla, valamint egy értékpapírszámla-vezetéséről szól(nak).

### **Szakmai befektető**

Olyan befektető, aki

- a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy
- b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;

### **Számlavezető**

Bármely befektetési szolgáltató, aki jogosult dematerializált értékpapírok nyilvántartására is alkalmas értékpapírszámla, valamint a pénzügyi elszámoláshoz szükséges pénzeszámla vezetésre, illetve ahol biztosított az ügyfelek állományainak elkülönített nyilvántartása.

### **Származtatott (derivatív) ügylet**

Olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivátiva).

### **Taxonómia Rendelet/TR)**

Az európai parlament és a Tanács 2020. június 18-i (EU) 2020/852 Rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

### **Tőzsdei határidős ügyletek (Futures)**

A tőzsdei határidős ügyletek (futures) olyan származtatott pénzügyi eszközök (derivatívák), amelyek egy eszköznek egy bizonyos előre kialakított áron való jövőbeli adásvételéről szólnak. A tőzsdei határidős ügyletek szabványosítottak, így az ügylet eladója és vevője csak az árat és a kontraktusok (szerződések) számát határozzák meg, minden más részlet (pl. a kontraktus mérete, teljesítés időpontja, helye, a mögöttes termék minősége) a tőzsdéken szabályozott.

### **Ügyfél**

Aki a Kbftv. alapján a befektetési alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a befektetőt.

### **Ügyfélszámla**

Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, korlátozott rendeltetésű számla, amely kizárólag a számlavezető által nyújtott befektetési szolgáltatás, kiegészítő szolgáltatás, illetve árutőzsdei szolgáltatás során igénybe vett szolgáltatásokhoz kapcsolódó tranzakciók lebonyolítására szolgál. A Befektetési szolgáltatási tevékenységet végző hitelintézet az ügyfél által igénybe vett befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó pénzforgalmat - az ügyfél kifejezett rendelkezése alapján - az ügyfél bankszámláján is lebonyolíthatja.

### **Tőkepiaci törvény, Tpt.**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

## I. A befektetési alapra vonatkozó információk

---

### 1. A befektetési alap alapadatai

#### 1.1. A befektetési alap neve

Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja

#### 1.2. A befektetési alap rövid neve

Nem alkalmazandó

#### 1.3. A befektetési alap székhelye

Magyarország, 1011 Budapest, Fő u. 14. III. emelet

#### 1.4. A befektetési alapkezelő neve

Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

#### 1.5. A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság

#### 1.6. A forgalmazó neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

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

Nyilvános

#### 1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

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

Határozatlan

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

ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

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

Az Alap befektetési jegyei egy sorozatban kerülnek kibocsátásra, jellemzői:

- A sorozat  
ISIN kódja: **HU0000721949**  
Névértéke: 1 (egy), -Ft

#### 1.12. A befektetési alap külön jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa

Értékpapíralap

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

#### 1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó

## 2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

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

Igazgatósági határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma
32/2018.(X.30.)	Döntés az Alap létrehozataláról Kibocsátási dokumentáció belső jóváhagyása	2018. október 30.

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

Határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma
H-KE-III-132/2019.	Kibocsátási dokumentáció engedélyezése	2019. március 5.

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

Határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma
H-KE-III-284./2019.	Nyilvántartásba vétel	2019. május 6.

- 2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban  
1111-781

- 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

Tájékoztatjuk a Befektetőket, hogy az Alapkezelő Igazgatósága ülésein az Alapszabályában és az egyéb belső és globális szabályzatokban meghatározott keretrendszernek megfelelően jár el, illetve hozza határozatait. Az Alapkezelő az Alap esetében kizárólag az Alap létrejöveteléről, ahhoz kapcsolódó Tájékoztató és Kezelési szabályzat elfogadásáról dönt. Az Igazgatóság az Alap futamideje alatt szükségessé váló módosításokról (pl. befektetési politika, jogszabály változások átvezetése stb.) külön alapkezelői határozatot nem hoz. A kiemelt befektetői információról és annak módosításairól sem születnek külön alapkezelői határozatok.

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

Határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma
H-KE-III-856/2022	Kezelési szabályzat módosítása	2022. december 19.
H-KE-III-368/2024	Kezelési szabályzat módosítása	2024. augusztus 6.

- 2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ  
Nem alkalmazandó

## 3. A befektetési alap kockázati profilja

### 3.1. A befektetési alap célja

Az Alap befektetési célja, hogy széleskörű diverzifikációval és aktív eszközallokációval, közepes kockázat felvállalása mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap részvénytőke befektetéseinek fókuszában a holnap világát és a jövő technológiáit formáló vállalatok tematikája áll. Az Alap a kötvénypiaci befektetéseit terén egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, amelynek a részvénytőke befektetések kiegyensúlyozása a célja. A részvény és a kötvénypiaci fókusz együttes megjelenése biztosítja a vegyes stratégia megvalósulását. Az alapnak ezen túl nincs egyéb előre meghatározott földrajzi, vagy iparági befektetési fókusz, a befektetési stratégia több eszközosztályt, illetve régiót céloz meg.

Az Alapkezelő a fenti célját elsősorban befektetési alapokon keresztül valósítja meg: az Alap legalább 85%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját. Az Alap befektetési stratégiája, hogy döntően befektetési alapokon keresztül több eszközosztályt, illetve régiót céloz meg. A rendkívül széles befektetési paletta a hazai és külföldi pénz- és kötvénypiaci befektetésektől a részvénytőke eszközökig terjed.

A megcélzott közepes kockázati szinttel összhangban a portfólióban jellemzően jelentős súlyt képviselnek a kötvénypiaci befektetések. Az alap a kötvénypiaci befektetések terén egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, elsősorban kollektív befektetési formá(ko)n keresztül. A kockázatosabb, elsősorban nemzetközi részvény típusú befektetések esetében a holnap világát formáló vállalatok (amelyek tevékenysége a következőkre terjed ki: pl. robotika, digitális gazdaság, ipar 4.0., megújuló zöldenergia) tematikája kap kiemelt szerepet, jellemzően befektetési alap(ok)on keresztül.

Az alkalmazott befektetési alapok köre az Amundi csoport hazai és nemzetközi befektetési alapjai mellett kiterjed egyéb kibocsátók fenti stratégiának, illetve tematikájának megfelelő kollektív befektetési formákra is.

Az Alap portfóliójában a kollektív befektetési eszközökön kívül egyedi befektetési eszközök is szerepelhetnek, mint például a likviditást javító hazai állampapírok és pénzügyi eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek).

Az Alapnak nincsen referenciaindex.

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

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint – belföldi illetékességű és külföldi illetékességű, - természetes-, jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek egyaránt lehetnek.

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a fenti általánosan meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbiakban megfogalmazott kritériumoknak megfelelő befektetők:

A Forgalmazó nem forgalmazza az Alap befektetési jegyeit sem (i) az Egyesült Államokban, sem (ii) olyan személy javára vagy részére, aki (A) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos 1933. évi értékpapírtörvényének (Securities Act) S Rendelete (Regulation S) értelmében „USA-beli személynek” minősül, (B) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos árutőzsdei törvényének (Commodity Exchange Act) 4.7. rendelkezése értelmében nem USA-beli személynek” minősül, (C) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos adókodeksének (Internal Revenue Code) 7701(a)(30). bekezdése értelmében „USA-beli személynek” minősül vagy (D) az amerikai Határidős Árutőzsdei Bizottság (Commodity Futures Trading Commission) által a 45292. számú (2013. július 23-i keltű), a mindenkor módosításokkal hatályos

szövetségi rendeletben kihirdetett „További értelmező útmutatás és politikai nyilatkozat a csereügyletekre vonatkozó egyes szabályoknak való megfelelést illetően” (Further Interpretative Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations) dokumentum értelmében „USA-beli személynek” minősül (az (A), (B), (C) és (D) pontokban hivatkozott személyek mind „tiltott USA-beli befektető”). Sem az Értékpapír- és Tőzsdéfelügyelet (Securities and Exchange Commission, illetve SEC), sem bármilyen más szövetségi vagy állami szabályozó hatóság nem véleményezte vagy hagyta jóvá a forgalmazás érdemi elemeit, illetve erősítette meg a jelen Tájékoztató megfelelőségét. Ez a dokumentum semmilyen potenciális befektetőnek nem adható át az Egyesült Államokban, és ezt tiltott USA-beli befektető sem kaphatja meg. A jelen Tájékoztatót kizárólag a benne ismertetett befektetési jegyekbe történő befektetés mérlegelése céljából kapta meg annak címzettje. Minden olyan személynek, aki vásárolni akar az Alap befektetési jegyeiből, nyilatkoznia kell arról, hogy nem tiltott USA-beli befektető, és hogy nem tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárol befektetési jegyet. Amennyiben a Forgalmazó megállapítja, hogy tiltott USA-beli befektető birtokában vannak olyan befektetési jegyek, amelyeket az Alap bocsátott ki, vagy valamely befektető tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolt befektetési jegyet, a Forgalmazó utasítani fogja az illetékes területét arra, hogy az érintett befektetési jegyet kötelezően váltsák/váltassák vissza.

Az Alap egyetlen befektetője sem lehet tiltott USA-beli befektető, és nem is vásárolhat befektetési jegyet tiltott USA-beli befektetőnek minősülő személy javára és részére. A befektető azonnal köteles tájékoztatni az Alapkezelőt vagy annak megbízottjait arról, ha tiltott USA-beli befektetővé válik, vagy a tulajdonában lévő befektetési jegyet tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolta, és az ilyen befektető birtokában lévő, illetve ilyen befektető javára vásárolt befektetési jegyet azonnal vissza kell váltani.

Az Alap befektetési jegyeit elsősorban olyan befektetőknek ajánljuk, akik középtávon az Alap kockázati profiljának megfelelő szintű kockázat felvállalása mellett szeretnének részesedni egy viszonylag sokféle hazai és külföldi eszközt (elsősorban kötvény- és részvényt piaci befektetési eszközökkel) felölelő, döntően befektetési alapokból (minimum 80%-os súly) felépített portfólió által kínált lehetőségekből, amelynek fókuszában a holnap világát és a jövő technológiáit formáló vállalatok tematikája áll. Az Alap jellemző célcsoportja átlagos/alapvető pénzügyi ismeretekkel rendelkező, az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának „Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?” pontjában meghatározott kockázati profiljának megfelelő szintű kockázatvállalási hajlandósággal és legalább az itt meghatározott befektetési időhorizonttal rendelkező ügyfélkör, aki a befektetett tőkéje ingadozásának tekintetében akár magas kockázatot is hajlandó 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**

#### ***Eszközkategóriák megjelölése:***

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek és számlapénz
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

#### ***Származtatott eszközök alkalmazhatósága:***

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, mind fedezeti, célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében.

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

Az Alap által megcélzott piacok érzékenysége miatt elengedhetetlen a Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt a kockázati tényezők áttanulmányozása. Így kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy nagyon alaposan olvassák át az Alap Kezelési szabályzatának 26. pontját, amely az Alap karakterisztikájának megfelelő kockázatok részletes leírását tartalmazza.

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

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, mind fedezeti, célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében.

A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességekori piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és a piaci hozamszintek) által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alap nettó eszközértékét.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő (partner) kockázatot is fel kell vállalnia, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét.

A tőkeáttétellel való kereskedés a befektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

### **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 intézménnyel 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**

Felhívjuk a Tisztelt Befektető figyelmét, hogy az Alapnak az alábbi intézmények esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.  
Raiffeisen Bank Zrt.  
UniCredit Bank Hungary Zrt.  
Citibank Europe Plc, Magyarországi Fióktelepe  
ING Bank NV Magyarországi Fióktelepe  
Erste Bank Hungary Zrt.  
K&H Bank Zrt.

Ebből adódóan, amennyiben az adott betéti partner vagy OTC partner nem teljesít, akkor ez az Alap nettó eszközértékének a csökkenését eredményezheti.

**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**

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, az Alap azon sajátosságára, hogy az Alap nettó-eszközértéke a vagyon lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál 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 EGT 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 Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, Kiemelt Befektetői Információja és az Alapra vonatkozó rendszeres tájékoztatási kötelezettség keretében elkészítendő dokumentumok (éves- és a féléves jelentés és a havi portfóliójelentések) valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények az alábbi helyeken kerülnek megjelentetésre:

- az Alapkezelő, mint az Alap törvényes képviselőjének [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapján,
- a Forgalmazó honlapján ([www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu)) és
- a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon

A Befektető részére a szóbeli és elektronikus úton nyújtott tájékoztatás, értékesítés során fel kell hívni a Befektető figyelmét a felsorolt dokumentumok elérési helyére.

#### 4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Befektetők részére szóló rendkívüli tájékoztatás

Az Alapkezelőnek az alábbi határidőkkel **rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége** áll fenn a Befektetővel szemben az általa kezelt Alap működésére vonatkozóan.

- az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb 30 nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt;
- a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési szabályok változását jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos költségek befektetőkre nézve hátrányos változását, valamint a befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályoknak az elszámolási időtartam növekedésével járó változásait jelenti, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal;
- a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési jegyek visszaváltási lehetőségének korlátozását jelenti - ide nem értve a forgalmazás szünetelésének vagy felfüggesztésének eseteit -, a változás hatálybalépését megelőzően olyan, legalább 30 napos határidővel, amely lehetőséget ad a befektetőknek arra, hogy a módosítás hatálybalépését megelőzően lehetőségük legyen a befektetési jegyeik visszaváltására;
- a kezelési szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján;
- a befektetési alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt;
- a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését, haladéktalanul;



- a befektetési alapkezelővel szembeni felszámolási eljárás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- hozamfizetés esetét kivéve az egy jegyre jutó nettó eszközértéknek az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (20 százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő 2 munkanapon belül;
- a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi hely változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal;
- a forgalmazókban bekövetkezett bármely változást legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, illetve amennyiben a felsorolás szűküléséről az alapkezelő utólag értesül legkésőbb a változás napját követő 2 munkanapon belül;
- amennyiben a befektetési alap készít kiemelt befektetői információt, annak változásait, a változás befektetők részére történő rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg;
- a Felügyelet által adott engedélyben, illetve a jóváhagyott kezelési szabályzatban meghatározott feltételektől való eltérést, az eltéréstől számított 2 napon belül;
- a Kbtv-ben meghatározott egyéb információkat az ott meghatározottak szerint.

A rendkívüli tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó esetekben az Alap nevében az Alapkezelő a hirdetményi helyeken (az Alapkezelő honlapja: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu); és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu/> linken elérhető oldal és a Forgalmazó honlapján ([www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu)) és a szükséges dokumentumok a Forgalmazók számára történő eljuttatásával tesz eleget.

## 5. Adózási információk

Az alábbiakban összefoglalásra kerülnek a Kezelési Szabályzat megjelenése időpontjában hatályos magyar adójogi szabályok bizonyos rendelkezései. Ez az összefoglaló nem jelenti az Alapra vonatkozó és a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű tárgyalását és nem minősül adójogi tanácsadásnak. Befektetési döntéséhez kapcsolódó adószempontok elbírálásában kérje ki adótanácsadó vagy szakértő véleményét.

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

#### *Az Alap adózása*

A befektetési Alap - eredménye tekintetében - nem esik adófizetési kötelezettség alá. 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.

Az Alap adóalanya az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D.§ alapján 2015. január 1-jétől különadónak. Az Alapot terhelő különadó éves mértéke az adóalap 0,05%, amelynek számítási módszerét a mindenkor hatályos vonatkozó rendelkezések határozzák meg. A fizetendő különadót a befektetési alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be.

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

Befektetési jegy tulajdonosok adózása:

### *Belföldi illetőségű természetes személyek:*

Azon természetes személyek, akik Magyarországon a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény („Szja törvény”) alanyaként a 3.§ 2. pontjában meghatározottak szerint belföldi illetőségű magánszemélynek minősülnek, a befektetési jegyek hozama, valamint a befektetési jegyek beváltásából, visszaváltásából, átruházásából származó jövedelmük után Magyarországon adót („kamatjövedelem után fizetendő adó”) kötelesek fizetni. Amennyiben felvetődik, hogy a magánszemélyre más országok adóügyi szabályai vonatkozhatnak, akkor az adott országgal kötött kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény (ha van ilyen) határozza meg, hogy a magánszemély magyar adóilletőségűnek minősül-e.

Az Szja törvény hatályos szövege szerint, a 65.§ (1) bekezdés b) 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 -

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

*bb)* 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 15 százalék, melyet - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapít meg, von le, fizet meg és vall be, azzal, hogy az (1) bekezdés *bb)* 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 célből adta ki,

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

Az Szja. törvény 65.§ (6) pontja szerint az (1) bekezdés b) pont *ba)* alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont *bb)* alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe. Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni. Nem kell továbbá kamatjövedelmet megállapítani a kollektív

befektetési forma részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírnak ugyanezen kollektív befektetési forma másik részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírra történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a megszerzett részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a visszaváltott részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

Az Szja törvény 66. § (1) ad) pontja szerint osztaléknak minősül az alternatív befektetési alap által kibocsátott befektetési jegy hozama azzal, hogy nem minősül osztaléknak az ilyen jogcímen megszerzett bevétel, ha azt az Szja törvény előírásai szerint más jövedelem megállapításánál kell figyelembe venni.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény (Szocho tv.) 1-2.§ alapján **a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli** a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Szja tv.) 65. §-a szerinti kamatjövedelmének – az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelem kivételével – a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.

#### *TBSZ számlán elért befektetések hozamának adózása*

Az Szja törvény 67/B. §-a szerinti tartós befektetési szerződés (TBSZ) esetén a befektető által elért hozamra az Szja törvényben foglalt feltételek fennállása esetén kedvezményes adózási szabályok vonatkoznak.

Amennyiben a befektető befektetési jegyeit TBSZ számlán keresztül vásárolja meg, jegyzi le és itt is helyezi el, és ezen befektetéseit a számlanyitás naptári évét (gyűjtési időszak) követő öt naptári évig (lekötési időszak) nem veszi fel (nem tartozik ide a befektetési jegyek ellenértékének a TBSZ számlán történő újrabefektetése), akkor az 5 éves lekötési időszak utolsó napja tekintetében elért hozamot nem terheli adó. Az szja-mentesség (azaz a kamatjövedelem után fizetendő adó alóli mentesség) csak a lekötési időszak utolsó napján áll fent, azaz az ezt követően elért jövedelem nem lesz szja-mentes, így ha a befektető a befektetési jegyeit az 5 éves lekötési időszak utolsó napja után is a TBSZ számlán megtartja, akkor azok értékesítése esetén szja merülhet fel.) Ha azonban a befektető a TBSZ számláján lévő megtakarítását ezen időtartam vége előtt részben vagy egészben felveszi, akkor az alábbiakban megfogalmazott szabályok érvényesülnek:

- Amennyiben a lekötés fentiekben meghatározott megszakítása a TBSZ számla megnyitásának naptári évében vagy az ezen naptári évet követő 3 naptári éven belül történik, akkor ez a TBSZ számla megszűnésével jár, és az elért hozamok után a 15%-os mértékű személyi jövedelemadót kell a befektetőnek megfizetnie. Amennyiben a számlanyitás naptári évét követő 3 naptári év eltelté után, de az 5. évet megelőzően történik a lekötés megszakítása, vagy a 3 év után a befektető a TBSZ-t nem hosszabbítja meg, akkor az elért hozamok után fizetendő személyi jövedelemadó mértéke 10% lesz. A 3. év utolsó napján kivett részösszeg esetén, a kivett összegre a 10%-os kedvezményes adófizetés vonatkozik és a bent maradó összeg pedig az 5. év végéig továbbvihető a teljes adómentesség kihasználása érdekében. .

A TBSZ-szel kapcsolatos jogszabályok az Alap futamideje alatt változhatnak, így ennek megfelelően a TBSZ számla fentiekben meghatározott esetekben történő feltörése esetén alkalmazandó adómértékek esetén a mindenkor hatályos adójogszabályi rendelkezéseket kell figyelembe venni.

#### *Belföldi jogi személyek*

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából származó árfolyamnyereség és, árfolyamveszteség, illetve a befektetési jegyek hozama a társasági adó alapjának része.

*Külföldi illetőségű természetes személyek, illetve jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező i szervezetek:*

A külföldi illetőségű természetes személyek tulajdonában lévő befektetési jegyekből származó jövedelmet terhelő személyi jövedelemadó és eho megállapításánál figyelembe kell venni a külföldi befektetési jegy tulajdonos adózás szempontjából megállapított illetőségét.

Ha a kifizető az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló [2013. évi XXXVII. törvény](#) (a továbbiakban: [Aktv.](#)) [43/H. §-ában](#) meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség alanyának minősülő Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény, akkor a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az [Aktv. 1. melléklet II-IV.](#) és [VII. pontjában](#) meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe. Ha a Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény a vizsgálat eredményeként azt állapítja meg, hogy a magánszemélynek több tagállamban, más államban, vagy más joghatósággal rendelkező területen van illetősége, a külföldi illetőség igazolására az illetőségigazolás szolgál.

*Külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező, szervezetek*

A külföldi illetőségű jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek tulajdonában lévő befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából, származó árfolyamnyereség a Kezelési Szabályzat megjelenésének időpontjában nem esik Magyarországon adókötelezettség alá.

## **Speciális adójogi rendelkezések**

### **1. Az amerikai adózási illetőség vizsgálata, a FATCA előírásoknak való megfelelés**

A 2014. évi XIX. törvénnyel kihirdetésre került a Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi megfelelés előmozdításáról és a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) szabályozás végrehajtásáról szóló megállapodás (a továbbiakban: FATCA-törvény). A szabályozás elsődleges célja, hogy az amerikai állampolgárok / amerikai rezidens személyek külföldi befektetéseit nyomon kövesse.

Ennek érdekében a Forgalmazó(k)nak az ügyfeleink amerikai egyesült államokbeli illetőségének megállapítására irányuló vizsgálatot kell végeznie. Ha Forgalmazó a vizsgálat során amerikai illetőségre, illetve a FATCA-törvény hatálya alá tartozásra utaló jeleket azonosít, úgy a számlatulajdonossal felveszi a kapcsolatot annak megállapítása érdekében, hogy az érintett számla a FATCA-törvény alapján Egyesült Államoknak Jelentendő Számlának minősül-e (a továbbiakban: Jelentendő Számla). Ha ez nem jár eredménnyel, úgy a FATCA-törvény alapján a számlát az Egyesült Államoknak Jelentendő Számlának kell minősíteni és ennek megfelelően jelenteni.

A FATCA-törvény, valamint az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény 43/B-43/C. §-a alapján a Forgalmazó(k)nak jelentenie kell a Nemzeti Adó- és Vámhivatal részére a Jelentendő Számlák tekintetében a számlatulajdonos nevét, címét, egyesült államokbeli azonosítóját, a számla számát, valamint egyenlegét / értékét. A Nemzeti Adó- és Vámhivatal az adatokat a FATCA-törvény alapján továbbítja az illetékes egyesült államokbeli hatóság, az IRS (Internal Revenue Service) felé.

Ha a Forgalmazó a számlavizsgálat során nem tár fel egyesült államokbeli illetőségre, illetve a FATCA-törvény hatálya alá tartozó jeleket, úgy természetesen a fenti jelentési kötelezettség sem jön létre.

A FATCA törvénnyel módosított, az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (továbbiakban Aktv.) 43./A-E §-ok rendelkezéseinek alapján a Jelentő és Nem jelentő Magyar Pénzügyi Intézmények e minőségüket az e minőség keletkezését követő 15 napon belül kötelesek bejelenteni az állami adóhatóságnak. A törvény 43/A. § alapján – az annak hatálybalépésekor már létező - Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek vagy

Nem Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősülő szervezet a 43/A. § hatálybalépését követő 45. napig, azaz 2014. augusztus 30-ig volt köteles ebbéli kötelezettségét az állami adóhatóság felé teljesíteni.

Ezúton tájékoztatjuk az Alap befektetőit, illetve partnereit, hogy az Alap nevében eljáró Alapkezelő időben eleget tett bejelentési kötelezettségnek, és a FATCA törvény II. számú Melléklete alapján az **Alapot** olyan **Nem Jelentő Magyar Pénzügyi Intézményként** jelentette le, mely az Egyesült Államok Adókodekének 1471. Szakasza alapján **együttműködőnek tekintett Külföldi Pénzügyi Intézményként kezelendő.**

## 2. CRS előírásoknak való megfelelés

Magyarország 2014 októberében kötelezettséget vállalt az OECD által kialakított, a Pénzügyi Számlákkal kapcsolatos információk automatikus cseréjéről szóló, illetékes hatóságok közötti többoldalú Megállapodás alkalmazására (Competent Authority Agreement and Common Reporting Standard, a továbbiakban: „CRS”).

Ezt követően az Európai Unió Tanácsa a tagállamok számára irányelv formájában (2014/107/EU Irányelv a 2011/16/EU Irányelvnek az adózás területére vonatkozó kötelező automatikus információcsere tekintetében történő módosításáról, továbbiakban: „DAC2”) előírta a CRS-hez hasonló szabályok alkalmazását.

Az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (Aktv.) 2016. január 1. napjától hatályos rendelkezései alapján a hazai pénzügyi intézmények kötelesek a CRS alkalmazására kötelezettséget vállaló országok adózóit adóügyi átvilágítás alá vonni és jelentést tenni róluk az adóügyi illetőségük szerinti országok adóhatósága irányába a Nemzeti Adó-és Vámhivatalon (továbbiakban: NAV) keresztül.

A CRS alkalmazására kötelezettséget vállaló országok (a továbbiakban: Érintett államok) listáját a pénzügyi számlákkal kapcsolatos információk automatikus cseréjéről szóló, illetékes hatóságok közötti többoldalú Megállapodás kihirdetéséről szóló 2015. évi CXC. törvény 1. sz. melléklete tartalmazza.

Fentiekre tekintettel 2016. január 1. napjától kezdődően az Alap Forgalmazói minden új ügyfelük adóügyi átvilágítását elvégzik, illetve megkezdték meglévő ügyfeleik átvilágítását.

A 2015. évi CXCV. törvénnyel módosított, az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (továbbiakban Aktv.) 43./G § (1) (2) bekezdése alapján a Jelentő és Nem jelentő Magyar Pénzügyi Intézmények e minőségüket az e minőség keletkezését követő 15 napon belül kötelesek bejelenteni az állami adóhatóságnak. A törvény 45/C. § alapján – az annak hatálybalépésekor már létező - Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek vagy Nem Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősülő szervezet a 43/G. § hatálybalépését követő 45. napig, azaz 2016. február 15-ig volt köteles ebbéli kötelezettségét az állami adóhatóság felé teljesíteni.

Ezúton tájékoztatjuk az Alap befektetőit, illetve partnereit, hogy az Alap nevében eljáró Alapkezelő időben eleget tett bejelentési kötelezettségnek, és az Aktv. törvény I. számú Melléklete VIII/B.9. pontja alapján az **Alapot Nem Jelentő Kollektív Befektetési Eszközként** jelentette le.

## **II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk**

---

### **6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala**

#### **6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei**

Nem alkalmazandó

#### **6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke**

Nem alkalmazandó

#### **6.3. Az allokáció feltételei**

##### **6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja**

Nem alkalmazandó

##### **6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja**

Nem alkalmazandó

##### **6.3.3. Az allokációról való értesítés módja**

Nem alkalmazandó

#### **6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára**

Nem alkalmazandó

##### **6.4.1. A fenti ár közzétételének módja**

Nem alkalmazandó

##### **6.4.2. A fenti ár közzétételének helye**

Nem alkalmazandó

#### **6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek**

Nem alkalmazandó

### **III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk**

#### **7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk**

##### **7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája**

Neve: Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

##### **7.2. A befektetési alapkezelő székhelye**

Székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.

##### **7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám**

Cg. 01-10-044149

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

Határozatlan időre alakult, az alapítás dátuma: 1992. október 28.

(Rt.-vé alakulás dátuma: 1999. szeptember 10.)

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

<b>ALAPOK NEVE</b>
Amundi Magyar Pénzpiaci Alap
Amundi Magyar Kötvény Alap
Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja
Amundi Közép Európai Részvény Alap
Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja
Amundi Feltörekvő Vegyes Alapok Alapja
Amundi Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap
Amundi Explorer Abszolút Hozamú Alap
Amundi Ökológiai Átmenet Vegyes Alapok Alapja
Amundi Kor Trend Vegyes Alapok Alapja
Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja
Amundi Rugalmas Kötvény Alap
Amundi Klímatudatos ESG Vegyes Alapok Alapja

##### **7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága**

Az Alapkezelő által kezelt egyéb vagyonnagysága:

135 177 408 180 Ft (2023.12.31.)

**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**

**Igazgatóság tagjai:**

**Vízkeleti Sándor:** Igazgatóság elnöke, elnök-vezérigazgató (ügyvezető)

**Padányi Péter:** kockázatkezelési igazgató (ügyvezető)

**Pásztor Andrea:** operációs igazgató

**Felügyelő Bizottság tagjai:**

**Christian Mathern:** Felügyelő Bizottság elnöke

**Stefano Pregnolato:** Felügyelő Bizottság tagja

**Hannes Roubik:** Felügyelő Bizottság tagja

Az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai társaságon kívüli tevékenysége az adott társaság nézve jelentőséggel nem bírnak.

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

Jegyzett tőke: 100.000.000,- Ft

**7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege**

893 083 000 Ft (2023.12.31.)

**7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma**

20 fő (2023.12.31.)

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

Az Alapkezelő a kezelt vagyonhoz kapcsolódó befektetéskezelési tevékenységének végzéséhez nem kíván harmadik személyt igénybe venni.

**7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése**

Nem alkalmazandó

**8. A letétkezelőre vonatkozó információk**

**8.1. A letétkezelő neve, cégformája**

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**8.2. A letétkezelő székhelye**

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám**

Cg.01-10-041348

**8.4. A letétkezelő fő tevékenysége**

TEÁOR 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés



#### **8.5. A letétkezelő tevékenységi köre**

- TEÁOR 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés
- TEÁOR 64.91.'08.. Pénzügyi lízing
- TEÁOR 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- TEÁOR 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- TEÁOR 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- TEÁOR 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
- TEÁOR 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
- TEÁOR 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás

#### **8.6. A letétkezelő alapításának időpontja**

Alapítás dátuma: 1990. január 23.

#### **8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje**

Alaptőke: 24.118.220.000 Ft

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

478.556.000.000 HUF (2023.12.31.)

#### **8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma**

1784 fő (2023.12.31.)

### **9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk**

#### **9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**

KPMG Hungária Kft.

#### **9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye**

1134 Budapest, Váci út 31.

#### **9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma**

MKVK nyilvántartásai szám: 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

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

Nem alkalmazandó

#### **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 forgalmazók adatai**

Neve: **UniCredit Bank Hungary Zrt.**

Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Cégjegyzékszám: Cg.01-10-041348

Tevékenységi köre:

- TEÁOR 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés
- TEÁOR 64.91.'08.. Pénzügyi lízing
- TEÁOR 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- TEÁOR 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- TEÁOR 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- TEÁOR 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
- TEÁOR 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
- TEÁOR 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás

Alapításának időpontja: 1990. január 23

Jegyzett tőkéje: Alaptőke: 24.118.220.000,-Ft

Utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 478.556.000.000 HUF (2023.12.31.)

**11.2. 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**

Nem alkalmazandó

**FELELŐSSÉG, NYILATKOZAT**

---

Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Alapkezelő ezúton kijelenti, hogy jelen Tájékoztatót a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. sz. törvény rendelkezéseinek megfelelően állította össze és a Tájékoztatóban foglalt adatok és állítások a valóságnak megfelelnek. Az Alapkezelő kijelenti továbbá, hogy a jelen Tájékoztató elkészítése során nem hallgatott el olyan tényeket és információkat, amelyek az Alap, a kibocsátott Befektetési jegyek és az Alapkezelő helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2024. augusztus 9.

---

Amundi Befektetési Alapkezelő  
Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság,  
mint Alapkezelő, az Alap, mint  
kibocsátó nevében eljárva

Jelen dokumentum biztonsági okokból nem tartalmaz aláírásképet, de tartalma megegyezik a cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával, avval mindenben egyező és aláírás nélkül is hitelesnek tekinthető.

# Kezelési Szabályzat

## Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja

Alapkezelő  
**Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**  
(székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em.)

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

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

Felügyeleti szerv:  
**Magyar Nemzeti Bank**  
(székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.;tel.:428-2600;web:www.mnb.hu)



**Közzététel:**  
2024. augusztus 9.

**Hatályba lépés:**

**Alkalmazás időpontja**– a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet módosításáról szóló 55/2024. (III. 7.) Kormányrendelettel megállapított rendelkezések tekintetében:  
**2024. szeptember 1.**

Az egyes speciális rendelkezések tekintetében pedig 2024. augusztus 9-i közzétételnek megfelelően:  
**2024. szeptember 9.**

Tisztelt Befektető!

Köszönjük, hogy megtakarításai értékének gyarapítása céljából az **Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapját** választotta. Bízunk benne, hogy eredményességünk folytán hosszú távon befektetőink között üdvözölhetjük.

Jelen dokumentum egységes szerkezetben, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény által előírt módon és alakissággal tartalmazza a Amundi Alapkezelő Zrt., mint befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alapok sorába tartozó és nyilvános forgalomba hozatal keretében létrehozott és az UniCredit Bank Hungary Zrt. által forgalmazott Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alap jellemzőit, illetve az Alap befektetési jegyei megvásárlásának, visszaváltásának, folyamatos forgalmazásának szabályait.

Jelen Kezelési Szabályzat figyelmes áttanulmányozása folytán megfelelő képet kaphat, hogy az Alapba történő befektetésével mi történik, mit várhat tőle, illetve milyen kockázatokkal kell számolnia. Amennyiben kérdése merülne fel a befektetéssel kapcsolatban, ügyintézőink készséggel adnak felvilágosítást a forgalmazási helyeken.

Felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy az **Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja** nyilvános befektetési alap, amelyre a befektetési jegyek nyilvánosan kerülnek kibocsátásra.

Ezúton is sikeres befektetést kívánunk Önnek.

Amundi Alapkezelő Zrt.

## I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk

---

### 1. A befektetési alap alapadatai

#### 1.1. A befektetési alap neve

Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja

#### 1.2. A befektetési alap rövid neve

Nem alkalmazandó

#### 1.3. A befektetési alap székhelye

Magyarország, 1011 Budapest, Fő u. 14. III. emelet

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

Határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma
H-KE-III-284/2019.	Nyilvántartásba vétel	2019. május 6.

#### 1.5. A befektetési alapkezelő neve

Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

#### 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 (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap működési formája: nyilvános

A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági befektetők egyaránt.

##### **A befektetőkre vonatkozó speciális rendelkezések:**

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint – belföldi illetékességű és külföldi illetékességű -, természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek egyaránt lehetnek.

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a fenti általánosan meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbi befektetők:

Az Alap egyetlen befektetője sem lehet tiltott USA-beli befektető, és nem is vásárolhat befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektetőnek minősülő személy javára és részére. A befektető azonnal köteles tájékoztatni az Alapkezelőt vagy annak megbízottjait arról, ha tiltott USA-beli befektetővé válik, vagy a tulajdonában lévő befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolta, és az ilyen befektető birtokában lévő, illetve ilyen befektető javára vásárolt befektetési jegyeket azonnal vissza kell váltani

Ezen kizárt befektetői körre vonatkozó részletszabályokat az Alap Tájékoztatójának 3.2. pontja tartalmazza.

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

Nyíltvégű

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

Határozatlan

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

ABAK-irányelv alapján harmonizált alap

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

Az Alap dematerializált névre szóló Befektetési Jegyeket bocsát ki egy sorozatban.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozat jellemzői: „A” sorozat: ISIN kódja: HU0000721949, Névértéke: 1 (egy),- Ft

**1.13. A befektetési alap jogszabályi szerinti elsődleges eszközkategória típusa**

Eszközkategória szerint: Értékpapíralap

Típus szerint: Alapok alapja

Alkategória: Vegyes értékpapíralap

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

Nem alkalmazandó

**2. A befektetési alpra 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**

2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv) 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsztv.)
2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.)
1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.)
1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szt.)
2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról szóló 2010. július 1-jei 583/2010/EU rendelet
a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK rendelet)
78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól

2018. évi LII. törvény a szociális hozzájárulási adóról
2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról
2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról
Európai Parlament és a Tanács a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU Rendelete valamint a 1247/2012/EU Végrehajtási Rendelet (EMIR Rendeletek)
Az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (Közzétételi Rendelet/SFDR)
Az Európai Parlament és a Tanács 2020. június 18-i (EU) 2020/852 Rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (Taxonómia Rendelet/TR)
A Bizottság 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (RTS)

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

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

A Befektető az Alapkezelőnek nem ügyfele.

A Befektető a Befektetési jegyek tulajdonosaként egyik oldalról a befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával kapcsolatban az Alapkezelő által megbízott forgalmazóval, míg másik oldalról az Alappal kerül jogviszonyba. Az Alap és a befektetési jegy tulajdonosa között létrejövő valamennyi jogviszonyra a magyar jog szabályai és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogszabályokban foglalt rendelkezések az irányadóak.

Az Alap és a befektetési jegy tulajdonosa között létrejövő valamennyi vitát és nézeteltérést az Alap – törvényes képviselőjében eljáró Alapkezelő – törekszik peren kívüli eljárás keretében és megegyezés útján rendezni. A Befektető jogosult az Alapkezelő hatályos belső Panaszkezelési szabályzatának (elérhető: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapon) a Bszt. és az egyes pénzügyi szervezetek panaszkezelésének formájára és módjára vonatkozó részletes szabályokról szóló 66/2021. (XII. 20.) MNB rendelet előírásainak megfelelően panasszal élni. Az Alapkezelő a hozzá szóban vagy írásban benyújtott panaszokat megvizsgálja és ésszerű időn belül, de legkésőbb 30 napon belül megválaszolja. Ha az Alapkezelő a panaszt jogalap nélkülinek találja, a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közzétételét követő 30 napon belül megküldi a panaszosnak, amelyben a panaszt elutasítja. A panasz elutasítása esetén az Alapkezelő tájékoztatja a panaszost arról, hogy a panaszával a Felügyelet (1013 Budapest, Krisztina krt. 55, levelezési cím:



Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest, ügyfélszolgálati cím: 1122 Budapest, Krisztina körút 6., telefon: +36 80 203 776, e-mail: [ugyfelszolgalat@mbn.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mbn.hu) ) vagy a Pénzügyi Békéltető Testület (1013 Budapest, Krisztina krt. 55., levelezési cím: 1525 Budapest Pf: 172., telefon: +36 80 203 776, e-mail: [ugyfelszolgalat@mbn.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mbn.hu) ) eljárását kezdeményezheti.

Amennyiben a panasz a befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával, forgalmazásával függ össze, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel kapcsolatosan a forgalmazó szabályzatai irányadóak.

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

## II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

---

### 5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

„A” sorozat HU0000721949

### 6. A befektetési jegy névértéke

„A” sorozat: 1 Ft (azaz egy forint)

### 7. A befektetési jegy devizaneme

A kibocsátott befektetési jegysorozat esetében: magyar forint

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

A Ptk.6:565.§ (1) bekezdésében rögzítetteknek megfelelően a befektetési jegyek előállításának módja: dematerializált

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásúak, melyekre vonatkozó általános szabályokat a Kbtv. 103-111.§-ai tartalmazzák, míg a befektetési jegyek forgalmazásának szüneteltetésére és felfüggesztésére vonatkozó speciális előírásokat a Kbtv. 113-116.§-ainak rendelkezései szabályozzák. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazására vonatkozó speciális előírásokat pedig jelen Szabályzat IX. fejezete tartalmazza.

### 9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Befektetési jegyek az Alap Forgalmazóinál vezetett, a Tpt. 138-146.§-ban szabályozott értékpapírszámlán kerülnek jóváírásra és nyilvántartásra. A befektető Befektetési jegyek feletti tulajdonjogát a Számlavezető által kiállított számlakivonat igazolja harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan. Az értékpapír tulajdonosának – az ellenkező bizonyításig – azt kell tekinteni, akinek a számláján az értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

Az értékpapír-számlakivonat (amely tartalmazza az értékpapírszámla számát és elnevezését, a számlatulajdonos azonosítására külön jogszabályban előírt adatokat, az értékpapír kódját (ISIN azonosító), megnevezését és mennyiségét, továbbá az értékpapír zárolására való utalást) nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

### 10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely

**befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

A Befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az általa megvásárolt befektetési jegyekkel szabadon rendelkezzen,
- jogosult arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint – a Forgalmazó pénztári óráiban, illetve telefonon az adott Forgalmazó Ügyfélszolgálatán, annak nyitva tartását szabályozó dokumentumban foglalt mindenkor hatályos rendelkezései szerint - visszaváltási megbízást adjon a Befektetési jegyekre, vagy azok egy részére, az egy jegyre jutó nettó eszközértéken,
- jogosult arra, hogy egy Alap jogutód nélküli megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- jogosult arra, hogy az Alap megszűnését követően a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekinthesse,
- jogosult a Befektetési Jegy első alkalommal történő vásárlásakor az Alap Kezelési Szabályzatát és a Kbtv. 130.§-a szerinti Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumát kérésre térítésmentesen átvenni (ennek átadása a forgalmazó kötelessége), valamint jogosult az Alap tájékoztatóját, legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen megkapni. A befektető külön nyilatkozatot tesz:
  - a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
  - b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
  - c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.
- jogosult arra, hogy a Befektetési jegy folyamatos forgalmazásakor a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumát, a Tájékoztatót, az Alap Kezelési szabályzatát, féléves, vagy az éves jelentéseit, valamint a legfrissebb Portfóliójelentést és az Alapkezelő által közzétett hirdetésmegjegyzéseket, tájékoztatásokat kérelmére térítésmentesen megkapja. Szóbeli és elektronikus értékesítés során a Forgalmazónak fel kell hívni a Befektető figyelmét, hogy hol éri el a felsorolt dokumentumokat,
- jogosult a rendszeres és rendkívüli tájékoztatások megismerésére,
- jogosult arra, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékéről és a múltbeli hozamának alakulásáról a hatályos jogszabályokban meghatározott módon és tartalommal tájékozódhasson,
- jogosult az Alapkezelő Összeférhetetlenségi politikájának tartalmi kivonatának megismerésére, amelyről a tájékoztatás
  - a) elektronikus úton történik az Alapkezelő [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapján történő eléréssel, amennyiben a tájékoztatás ezen formájához a Befektető a jelen Szabályzat hatályba lépését követő első forgalmazási megbízás (akár vételi, akár visszaváltási megbízás) megadásakor írásban hozzájárul; vagy
  - b) a befektető kifejezett kérésére nyomtatott formában kerül átadásra a Forgalmazó fiókhálózatában vagy az Alapkezelő ügyfélfogadásra nyitva álló helyiségben munkanapokon az adott fiók vagy az Alapkezelő ügyfélfogadásra nyitva álló helyiségének nyitvatartási rendje szerint, amennyiben a befektető nem adja meg az írásbeli hozzájárulást az információk elektronikus úton való átadásához Az Alapkezelő ezen eljárás alkalmazásával kíván eleget tenni az összeférhetlenségek feltárására vonatkozó jogszabályi kötelezettségének.
- jogosult a Kbtv-ben és a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alap befektetőit a befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az Alapkezelő részéről főszabály szerint az Alap egyetlen befektetője vagy a Befektetők meghatározott csoportja sem részesül kivételezett bánásmódban, kivételt képez ezalól a 36.1. pontban rögzített speciális eset. Ennek megfelelően egyedi megállapodás(ok) alapján az adott sorozat befektetői az alapot terhelő alapkezelési díjból meghatározott mértékű visszatérítésre jogosultak, a vonatkozó jogi szabályozásnak (Kbtv. 32. § (1) bekezdés nyomán alkalmazandó 26. § (3) és 32. § (2) bekezdés, ABAK-rendelet 24. cikk) megfelelően.

Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy szervezeti felépítése, döntéshozatali eljárásai, belső ellenőrzési mechanizmusa, eljárásai, jelentéstételi és tájékoztatási rendszerei szolgálják az Alap Befektetői felé a tisztességes bánásmód biztosítását.

### **Befektetők érdekének védelmében alkalmazandó speciális eljárások:**

Az Alapkezelő kötelezettsége, hogy a Befektetők legjobb érdekeit és a tisztességes bánásmód megvalósítását szolgálva a Forgalmazókkal együttműködve olyan eljárásokat alakít ki, amelyek lehetővé teszik, hogy megelőzzék a jogellenes gyakorlatokat, például a piaci időzítést<sup>1</sup> vagy a késői kereskedést<sup>2</sup>. Ezen jogellenes gyakorlatok sértik a befektetők hosszú távú érdekeit, mivel csökkentik a befektetők nyereségét és hátrányosan érintik az Alap hozamát is, mivel növelik az ügylet költségeit és rontják a portfóliókezelés eredményét. Ezek megelőzése és kiküszöbölése érdekében az Alapkezelő a Forgalmazóval olyan forgalmazási és elszámolási rendet igyekezett kialakítani a befektetési jegyek vételére és visszaváltására, melyek alkalmazása akadályozza a fenti jogellenes gyakorlatok megvalósítását.

Az Alapkezelő ezen felül – szintén a befektetők hosszú távú érdekeinek védelme érdekében – igyekszik kiküszöbölni a túlzott kereskedéssel járó költségeket. Amennyiben az Alapkezelő a Forgalmazókkal együttműködve egyes befektetők részéről túlzott kereskedést észlel, az érintett Forgalmazó(k)nál kezdeményezheti a túlzott kereskedést folytató ügyfelek megbízásainak visszautasítását, szélsőséges és indokolt esetben pedig a forgalmazásból történő kizárását. Túlzott kereskedés esete akkor valósulhat meg, amikor egy adott befektető, vagy a befektetővel kapcsolatban álló más természetes, illetve jogi személyek rövid időn (jellemzően néhány munkanapon) belül ugyanazon típusú értékpapír(ok)ra ellenkező irányú (vételi, illetve visszaváltási) ügyletekre ad(nak) megbízásokat, majd ezt a gyakorlatot egyszer vagy többször megismétli(k). Különösen indokolt a fellépés olyan esetben, amikor egyazon befektető, vagy befektetői csoport rendszeresen folytatja a fenti túlzott kereskedési gyakorlatot, ami az Alap hosszú távú befektetői számára kifejezetten hátrányos lehet.

### **III. A befektetési alap befektetési politikája, céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható**

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

Az Alap befektetési célja, hogy széleskörű diverzifikációval és aktív eszközallokációval, közepes kockázat felvállalása mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap részvénypiaci befektetéseinek fókuszában a holnap világát és a jövő technológiáit formáló vállalatok tematikája áll. Az Alap a kötvénypiaci befektetéseit terén egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, amelynek a részvénypiaci befektetések kiegyensúlyozása a célja. A részvény és a kötvénypiaci fókusz együttes megjelenése biztosítja a vegyes stratégia megvalósulását. Az alapnak ezen túl nincs egyéb előre meghatározott földrajzi, vagy iparági befektetési fókusz, a befektetési stratégia több eszközosztályt, illetve régiót céloz meg.

Az Alap, mint az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 rendelete alapján 6. cikk alá tartozó pénzügyi termék, amely esetében az Alapkezelő integrálta a befektetési folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat – elsősorban az Amundi Csoport által alkalmazott ESG metódus érvényesítésével - figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait és célzott kizárási politikát alkalmaz. Ezen eljárásokról részletes információkat az Alapkezelő mindenkor hatályos Fenntarthatósági szabályzata tartalmazza (elérhető: [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) oldalon: <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi->

<sup>1</sup> A *piaci időzítést* alkalmazó Befektetők a portfólióban szereplő értékpapírok lejárt vagy elavult árait használ(hat)ják ki, amelyek befolyásolják a nettó eszközérték kiszámítási módját, vagy néhány napon belül megvásárolják és visszaváltják az Alap befektetési jegyeit, ezáltal kihasználják azt a módot, ahogy az Alap számítja nettó eszközértékét

<sup>2</sup> A *késői kereskedés* azt jelenti, hogy az Alap befektetési jegyeinek megvásárlására vagy visszaváltására szóló megbízásokat egy kijelölt határidőt követően adják meg, de a kapott ár az adott határidőben érvényes ár. Mindkét gyakorlat jogellenes és sérti a befektetők hosszú távú érdekeit, mivel csökkentik a befektetők nyereségét, és hátrányosan érintik az Alap hozamát is, mivel növelik az ügylet költségeit és lerontják a portfóliókezelést.

Hungary/SFDR-HU és <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal-alfulek>).

Ennek megfelelően az Európai Parlament és a Tanács a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020. június 18-i (EU) 2020/852 Rendelete 7. cikke alapján kijelentésre kerül, hogy az Alap alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.<sup>3</sup>

Az Alapkezelő figyelemmel az általa kialakított befektetési folyamatra és ESG integrációra – amelynek bemutatását jelen kezelési szabályzat 26.2. pont tartalmazza részletesen - jelen Alap esetében az SFDR 7. cikke (1) bekezdése alapján nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Az Alap befektetési stratégiája alapján akár kerülhetnek fenntarthatósági tényezőket előmozdító, vagy dedikált fenntarthatósági céllal rendelkező eszközök is az Alap portfóliójába, az alkalmazott befektetési folyamat az alapszintű ESG integráción – általános ESG módszertan és kizárási politikák alkalmazása - túl nem koncentrál a fenntarthatósági kritériumok és a főbb káros hatások figyelembe vételére.

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

Az Alapkezelő a fenti célját elsősorban befektetési alapokon keresztül valósítja meg: az Alap legalább 85%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját.

Az Alap befektetési stratégiája, hogy döntően befektetési alapokon keresztül több eszközosztályt, illetve régiót céloz meg. A rendkívül széles befektetési paletta a hazai és külföldi pénz- és kötvénypiaci befektetésektől a részvénypiaci eszközökig terjed.

A megcélzott közepes kockázati szinttel összhangban a portfólióban jellemzően jelentős súlyt képviselnek a kötvénypiaci befektetések. Az alap a kötvénypiaci befektetések terén egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, elsősorban kollektív befektetési formá(ko)n keresztül. A kockázatosabb, elsősorban nemzetközi részvény típusú befektetések esetében a holnap világát formáló vállalatok (amelyek tevékenysége a következőkre terjed ki: pl. robotika, digitális gazdaság, ipar 4.0., megújuló zöldenergia) tematikája kap kiemelt szerepet, jellemzően befektetési alap(ok)on keresztül.

Az alkalmazott befektetési alapok köre az Amundi csoport hazai és nemzetközi befektetési alapjai mellett kiterjed egyéb kibocsátók fenti stratégiának, illetve tematikának megfelelő kollektív befektetési formáira is.

Az Alap portfóliójában a kollektív befektetési eszközökön kívül egyedi befektetési eszközök is szerepelhetnek, mint például a likviditást javító hazai állampapírok és pénzügyi eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek).

Az Alapnak nincsen referenciaindex.

### **A befektetések lehetséges elemei:**

1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
  - A) állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
  - B) jegybank által kibocsátott, illetve jegybanki garanciával rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;
  - C) devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott kötvények, kereskedelmi kötvények;
  - D) belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelek;

<sup>3</sup> Az átvett változtatások a Kbtv. 72. § (4) c) pontja szerinti módosításnak tekintendők.

2. Bankbetétek és számlapénz
  - A) Lekötött bankbetétek
  - B) Számlapénz
  
3. Részvények
  - A) Tőzsdére bevezetett részvények
  - B) Tőzsdére be nem vezetett, egyéb nyilvános forgalomban szereplő részvények
  
4. Származtatott eszközök
  - A) Tőzsdén jegyzett származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek;
  - B) Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek, valamint deviza ügyletek
  
5. Kollektív befektetési értékpapírok

Döntően a fentiekben felsorolt eszközökbe fektető nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok, illetve más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyek, illetve ETF-ek,

Az Alapkezelő jelen Szabályzatban meghatározott befektetési keretrendszer alapján kívánja az Alapot kezelni és működtetni. Amennyiben a befektetési stratégia módosítása válik indokolttá, akkor a Kbtv. rendelkezéseinek figyelembevételével a Felügyeletnél kezdeményezi a Kezelési szabályzat - kiemelten a befektetési politika rendelkezéseinek – a módosítását.

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

***Eszközkategóriák megjelölése:***

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek és számlapénz
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

***Származtatott eszközök alkalmazhatósága:***

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, mind fedezeti, célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében.

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

Az Alap portfóliójának lehetséges elemeinek arányai az eszközök piaci értékének az Alap nettó eszközértékéhez viszonyított arányában értendők:

Eszköz típusa	Minimum arány	Maximum arány
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>85%</b>	<b>92%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő eszközök – fenti 12. pontban meghatározott eszközök -</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>
állampapír <sup>[1]</sup> amelyből a legfeljebb 1 éves hátralévő futamidejű állampapír <sup>[1]</sup>	8%	15%
	3%	15%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő egyéb kitettséget biztosító eszközök az Alap vonatkozásában</b>	<b>0%</b>	<b>80%</b>
Hitelviszonyt megtestesítő eszköztípusra kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*
Hitelviszonyt megtestesítő eszköztípuson alapuló indexre kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*
Hitelviszonyt megtestesítő eszköztípust tartalmazó kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír	0%	70%
<b>Részvénykitettséget biztosító eszközök az Alap vonatkozásában</b>	<b>0%</b>	<b>80%</b>
Részvény eszköztípusra kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*
Részvény eszköztípuson alapuló indexre kötött származtatott ügylet	0%	4,9%*
Részvény eszköztípust tartalmazó kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír	0%	70%
<b>Részvények</b>	<b>0%</b>	<b>7%</b>

<sup>[1]</sup> Ezen speciális limitek esetében a Bszt. 4.§ 2.a. pontja szerinti állampapír definíció alkalmazandó.

Egyéb eszközök az Alap vonatkozásában	0%	7%
Bankbetétek és számlapénz	0%	7%
Részvények	0%	7%
Származtatott eszközök	0%	4,9%*

\*A befektetési korlát a nyitott származtatott eszközök piaci értékének abszolút értékére vonatkozik

A 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 22-23.§-ban a származtatott ügyletekre és alapokra vonatkozóan meghatározott kitétségre vonatkozó speciális szabályok figyelembevételét az Alap esetében a 24.1. pont szabályozza. Ezen típusú ügyletek hatékony portfóliókezelési és/vagy fedezeti befektetési célból történő megkötése esetén a 22.§ (2)-(3) bekezdés előírásai, így a nettó kockázati kitétségszámításra vonatkozó szabályok és limitek irányadóak.

Az Alapkezelő a fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket úgy alkalmazza, hogy nem alakít ki vagy érhet el olyan eszközportfóliót, amely a 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 1/C. §-ban meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap elsődleges eszközkategóriájának, típusának, alkategóriájának a megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé, figyelemmel a Korm. rendelet 1/B. § (5) bekezdésében foglaltakra is.

Az Alapkezelő olyan eszközökbe fektet, amelyek az alábbi – többek között harmadik országokban működő – elismert, nyilvános és szabályozott piacokra kerültek bevezetésre, illetve kereskednek velük.

A fentiekben felsorolt befektetési eszközök lehetséges befektetési helyszínei az EGT-államok szabályozott piacain kívül az alábbi tőzsdék:

Ahmedabad Stock Exchange	Hong Kong Stock Exchange	Nigeria Stock Exchange
Algiers Stock Exchange	Iceland Stock Exchange (NASDAQ)	Nikkei
American Stock Exchange (AMEX)	Istanbul Stock Exchange	Pacific Stock Exchange
Armenian Stock Exchange (NASDAQ)	Jakarta Stock Exchange	Nasdaq OMX PHLX
Australian Stock Exchange	Jamaican Stock Exchange (JSE)	Philippine Stock Exchange
Bahrain Stock Exchange	Johannesburg Stock Exchange	Rio de Janeiro Stock Exchange
Beirut Stock Exchange	Karachi Stock Exchange	Santiago Stock Exchange
Belgrade Stock Exchange (Belex)	Kazakhstan Stock Exchange	Shanghai Stock Exchange
Bermuda Stock Exchange (BSX)	Kosdaq	Shenzen Stock Exchange
Bolsa de Bogota (Bolsa de Colombia)	Kuala Lumpur Stock Exchange	Singapore Stock Exchange
Bolsa de Comercio de Buenos Aires	Kuwait Stock Exchange	South Korea Stock Exchange
Bolsa de Valores de Caracas	Lusaka Stock Exchange	Stock Exchange of Thailand
Bolsa de Valores de Guayaquil	Macedonian Stock Exchange (MSE)	Swiss Stock Exchange (SWX)
Bolsa de Valores de Lima	Bolsa Mexicana de Valores	Taiwan Stock Exchange
Bolsa de Valores de Nicaragua	Montreal Exchange (ME)	Tel Aviv Stock Exchange (TASE)
Bolsa de Valores de São Paulo	Moscow Stock Exchange (MICEX)	Tokyo Stock Exchange
Boston Stock Exchange (BSE)	Mumbai Stock Exchange	Toronto Stock Exchange
Calcutta Stock Exchange	Nagoya Stock Exchange	Tunis Stock Exchange
Casablanca Stock Exchange	Namibian Stock Exchange	Ukrainian Stock Exchange
Cayman Islands Stock Exchange	NASDAQ PSX	Zagreb Stock Exchange (ZSE)
Chicago Stock Exchange (CHX)	NASDAQ	Zimbabwe Stock Exchange
Colombo Stock Exchange	National Stock Exchange	
Egypt Stock Exchange	National Stock Exchange of India	
Fukuoka Stock Exchange	New York Stock Exchange (NYSE)	
Ghana Stock Exchange	New Zealand Stock Exchange	

A fentiekben felsorolt befektetési eszközök lehetséges befektetési helyszínei az EGT-államok szabályozott piacain kívül az alábbi kereskedési platformok:

AMEX	Helsinki MTF	NSX
Amsterdam (NYSE Euronext)	Instinet BlockMatch	NYFIX Millennium
AQUA	Instinet BLX	NYSE
ARCA	Instinet CBX	NYSE Matchpoint
ARCA Europe	Instinet IDX	Oslo MTF
Aritas	JSE Block X	Paris (NYSE Euronext)
BATS	Knight	PDQ
BATS Dark	Knight Link Europe	Pragma
BATS Europe	Knight Match Europe	Pulse BlockCross
BATS Europe Chi-Delta	KnightLink	Quote MTF
BATS-Y	KnightMatch	Sigma X MTF
BIDS	Lava Flow	Smart Pool
BNY Vortex	Level	Stockholm (Nasdaq OMX)
Brussels (NYSE Euronext)	Liquidnet	SWX Europe
Burgundy	Lisbon (NYSE Euronext)	Turquoise
CBSX	London Stock Exchange	Turquoise Dark
CBX Instinet	Madrid MTF	UBS MTF
Chi-X Europe	Milan MTF	Xetra Midpoint
Copenhagen (Nasdaq OMX)	NASDAQ	
Deutsche Börse	NASDAQ BX	
Dublin MTF	NASDAQ PSX	
EDGA	NEURO	
EDGX	Nomura NX	

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) kormányrendeletben meghatározott keretek között fekteti be a tőkét.

Felhívjuk a Tisztelt Befektető figyelmét, hogy az Alapnak az alábbi intézmények esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.  
 Raiffeisen Bank Zrt.  
 UniCredit Bank Hungary Zrt.  
 Citibank Europe Plc, Magyarországi Fióktelepe  
 ING Bank NV Magyarországi Fióktelepe  
 Erste Bank Hungary Zrt.  
 K&H Bank Zrt.

Ebből adódóan, amennyiben az adott betéti partner vagy OTC partner nem teljesít, akkor ez az Alap nettó eszközértékének a csökkenését eredményezheti.

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

Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának és a befektetési szabályrendszerének kialakítása során a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Kormányrendelet előírásai szerint jár el, és fekteti be a tőkét.

Az Alap kockázati szintje várhatóan a közepesnél alacsonyabb lesz, ennek ellenére rövid távon akár veszteségek is érhetik a befektetőket. Az Alapkezelő a potenciális veszteségek korlátozása érdekében belső kockázatkezelési limiteket alkalmazhat. A meghatározott kockázati szint miatt az Alapkezelő az alapot megfelelő kockázatviselési képességgel és középtávú 2-3 éves befektetési időhorizonttal rendelkező befektetők számára ajánlja.

A kockázatok megfelelő kezelése érdekében az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban megfogalmazott korlátozásokon felül a befektetési csapattól függetlenül működő belső



Kockázatkezelést alkalmaz. A Kockázatkezelés a veszteségek korlátozása érdekében több szinten korlátozhatja a befektetési politika megvalósítását:

1. Egyedi és eszközcsoport szintű befektetési limitek
2. Pozícionkénti veszteségek korlátozása
3. Portfólió szintű veszteségek korlátozása

#### ***Pénzügyi eszközök kölcsönzése, az eszközök terhelhetősége***

Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – ide tartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozíciót nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint.

Amennyiben a származtatott ügylet vonatkozásában a Partner a mindenkor hatályos szerződésének megfelelő módon az Alapot és ezáltal az Alapkezelőt biztosíték nyújtására vagy pótlólagos biztosíték nyújtására szólítja fel az Alapkezelő Back Office területe összeveti az értékelést a saját rendszerében számítással, egyezőség esetén a fedezet átadásáról gondoskodik a kockázatkezelési terület jóváhagyását követően. A vonatkozó kimutatások napi szintű egyeztetését követően szükség esetén a visszajáró biztosítékra vonatkozó instrukciót küld a Partner felé. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását.

Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapírkölcsönt.

#### ***Tőkeáttétel szabályozása***

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- az alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a rendeletben vagy a Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat.

A teljes nettósított kockázati kitétségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alaphoz az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alap féléves és éves jelentése a tőkeáttétel tekintetében a következő információkat tartalmazza:

- az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások,
- a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga,
- az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.

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

A magyar forinttól eltérő devizában denominált eszközök súlya szélsőséges esetben az alap eszközeinek akár 100%-a is lehet.

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

Nem alkalmazandó

### **18. Hitelfelvételi szabályok**

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre, melyhez jogosult biztosítékot nyújtani. Az Alap 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**

Nem alkalmazandó

### **20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltéréseinek 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 Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja befektetéseinek kialakításakor – időlegesen vagy hosszabb távon - eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben tarthatja az alábbiakban bemutatott befektetési alapokban:

Az Alapkezelő a kiválasztott mögöttes alapok befektetési jegyei esetében intézményi sorozatok vásárlására törekszik, ezért az alábbiakban az egyes alapok esetében az „I” vagy egyéb intézményi sorozatokra vonatkozó maximális működési költségek kerülnek bemutatásra. Amennyiben a befektetési volumenek, vagy más korlátozások miatt nem lehetséges intézményi sorozatok vásárlása (például egyes, az Amundi cégcsoporton kívüli befektetési alapok esetében), úgy elképzelhető, hogy magasabb költségstruktúrájú alapok is kerülnek a portfólióba. Az Alapkezelő az utóbbi esetben is törekszik a költséghatékony megoldásokra.

### **Amundi Óvatos Kötvény Alap**

Az Alap befektetési célja a Befektetők számára az értéknövekedés megteremtése ennek keretében elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező pénz- és kötvény eszközökbe történő befektetéssel a hazai rövid állampapírokkal és bankbetétekkel versenyképes hozamot kíván elérni.

Az Alap aktívan kezelt és magasán diverzifikált óvatos kötvénypiaci stratégiájának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba - és bankbetétekbe fekteti. Emellett mind fedezeti célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében származtatott eszközök is szerepelhetnek a portfólióban.

Az Alap kamatkockázattal rendelkezik. Az Alap a súlyozott átlagos lejáratának (WAM)<sup>4</sup> értéke jellemzően meghaladja a 6 hónapot. Az Alap a befektetéseivel elsősorban a hazai pénz- és kötvénypiacot célozza meg, de adott piaci körülmények között a külföldi pénz- és kötvénypiaci eszközök is jelentős súlyt képviselhetnek az alap befektetéseinek között.

Az Alap referenciaindex: 100% RMAX Index

Az Alap működési költsége („I” sorozat): max. 1.5%

---

<sup>4</sup> WAM (weighted average maturity, magyarul súlyozott átlagos lejárati): a kamatkockázat mérésére szolgáló mutató, az Alap összes mögöttes eszközének jogilag rögzített lejárati idejéig, vagy amennyiben rövidebb, a legközelebbi, pénzpiaci kamatláb szerinti kamatmegállapításig tartó átlagos időtartama. A súlyozás az egyes eszközökben való relatív részesedés alapján történik.

### **Amundi Magyar Kötvény Alap**

Az Alap befektetési célja, hogy állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközökbe, illetve pénzügyi eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap befektetéseivel elsősorban a hazai állam- és vállalati kötvény piacot célozza meg, de átmenetileg a pénzügyi eszközök és/vagy a külföldi kötvénypiaci eszközök is jelentős súlyt képviselhetnek az alap befektetéseinek között.

Az Alap referenciaindex: 100% MAX Index

Az Alap működési költsége („I” sorozat): max. 1.5%

### **CPR Invest – Global Disruptive Opportunities**

Az alap befektetési célja a globális részvény piacoknál jobb teljesítmény elérése hosszú távon (legalább öt év) olyan vállalatok részvényeibe történő befektetéssel, amelyek – részben vagy teljesen – az eddigiektől gyökeresen eltérő (diszruptív) üzleti modelleket hoztak létre vagy annak előnyeiket élvezik. Ennek eléréséhez az alap eszközeinek legalább 75%-át részvényekbe és azokkal egyenértékű értékpapírokba fekteti bármilyen országban piaci kapitalizációra vonatkozó korlátok nélkül. Az alap származtatott eszközöket használhat fedezési, arbitrázs- és kitétségszerzési célból, és/vagy a hatékony portfóliókezelés érdekében.

Alapot terhelő működési költségek: max. 2%

## **22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információ**

Nem alkalmazandó

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

Jelen Kezelési szabályzat aláírásának pillanatában az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján az Alap magyarországi és luxemburgi letelepedésű alapokba kívánja fektetni, azonban fenntartja annak lehetőségét, hogy az Alap vagyონát, annak futamideje során más OECD és EGT tagállamban letelepedett kollektív befektetési formákba is fektethesse.

Az Alapkezelő az Alap eszközeire kötött befektetési szerződések megkötése során jogosult szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren kívül ügyletet kötni vagy megbízást adni.

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

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

Az Alap a befektetési céljainak megvalósítása érdekében, illetve fedezeti céllal ún. származtatott eszközöket is alkalmazhat. A származtatott eszközök értéke a mögöttes eszközökhöz (például devizákhoz, kamatozó termékekhez) és piacokhoz (például egyes országok / régiók piacaihoz,) kapcsolódik. A származtatott eszközök révén tőkeáttétel jöhet létre, ami növeli a befektetések kockázatait.

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a portfólió hatékony kezelése, valamint a devizakockázat fedezése érdekében a 12. pontban felsorolt származtatott ügyleteket köthet,
- az ügylet kötése nem jár a 78/2014.(III.14) Kormányrendelet 22.§-ban részletezett befektetési korlátok megsértésével,

- a származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet - figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit - kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható,
- a származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési szabályokat, beleértve a származtatott ügylet alapjául szolgáló megengedett eszközök körét, a befektetési korlátokat, a származtatott ügyletek értékelésének a szabályait, a kezelési szabályzat tartalmazza

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

Az Alap kizárólag jelen Szabályzat 12. pontjában is felsorolt, alábbi eszközökre vonatkozóan köthet származtatott ügyleteket:

- Tőzsdén jegyzett származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek;
- Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek, valamint kamat-, deviza- és tőkecsere-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 Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III..14). Kormányrendeletben vagy jelen Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

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

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

Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell.

Az Alapban lévő, ugyanazon devizában denominált vagy ugyanazon devizára fedezett diszkontkincstárjegyek, követelések, kötelezettségek és származtatott ügyletek még nem realizált eredményei egymással nettósíthatók.

A befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

Az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható.

A befektetési alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

- a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
- a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap ügyletek tőkeösszegét is),
- a felmerült, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások, és a származtatott ügyletek még nem realizált eredményei,
- az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós

ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata),

- egyéb, devizában denominált származtatott ügyletek piaci értéke.

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

Az összetett származtatott ügyleteket az alapeszközökre bontva kell kezelni. Az indexre kötött származtatott ügyletek nettósíthatóak az indexkosárban szereplő értékpapírokkal (egyedi részvényekhez rendelve a származtatott terméket a kontraktusszorzó és az index összetétele alapján) a 24.5. pontban ismertetett általános szabályok alkalmazásával.

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

Bloomberg, Reuters, Államadósság Kezelő Központ Zrt. honlapja, MNB honlapja, BAMOSZ honlapja

#### **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, vegyes alapra vonatkozó speciális rendelkezések**

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

#### **25.7. Az ingatlanalapra, vegyes alapra háruló kockázatok**

Nem alkalmazandó

#### **25.8. Az ingatlanalapra, vegyes alapra 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, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek**

#### **Kockázati tényezők**

Az Alap által megcélzott piacok érzékenysége miatt elengedhetetlen a Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt a kockázati tényezők áttanulmányozása.

Az Alap karakterisztikájának megfelelő kockázati tényezők a következők:

#### **Alap portfóliójában lévő eszközök értékének változásából eredő kockázat**

A befektetők számára a legnagyobb kockázatot az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékváltozása hordozza. A potenciális értékváltozás mértéke erősen függ attól, hogy az Alap milyen kockázatú pénz- és tőkepiaci eszközökbe fekteti a tőkét. A portfólióban tartható eszközök típusait az Alap Kezelési Szabályzata tartalmazza. Az Alap számára elérhető befektetési eszközök esetében az értékváltozás fő forrásai a következők:

- a globális makrogazdasági és politikai környezet változása (pl. gazdasági növekedés, infláció, jegybankok monetáris politikája, stb.);
- a befektetésekkel megcélzott régiók és országok makrogazdasági, politikai és jogi környezetében bekövetkező változások (pl. jegybankok és kormányok gazdaságpolitikai intézkedései, jogszabályok változása);
- az általános nemzetközi és hazai befektetői hangulat („kockázati étvág”) változása;
- a megcélzott piaci szegmensek (eszközosztályok, szektorok) befektetői megítélésének változása;
- az értékpapírokat kibocsátó társaságok, valamint a bankbetéteket elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységének és fizetőképességének megítélésében bekövetkező változások;
- az egyes befektetési eszközök keresleti-kínalmi viszonyait érintő változások.

A fenti tényezők mindegyikére érvényes, hogy – a portfólióban betöltött súlyuk, illetve kockázatoságuk függvényében - akár jelentősebb mértékben is képesek befolyásolni a portfólióban lévő eszközök értékét, ezen keresztül pedig az Alap befektetési jegyeivel elérhető hozamot.

#### **Befektetési döntések kockázata**

Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok teljesítményét.

#### **Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat**

A nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az Alap egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintra átszámított értéke az adott forint/ devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az Alap értékét és hozamát a forint/ devizaárfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. Az Alapkezelő a mögöttes befektetések tekintetében nem törekszik ezen kockázat folyamatos kiküszöbölésére (fedezésére).

#### **Származtatott ügyletek kockázata**

Az Alapkezelő opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességekori piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama)

által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alapok nettó eszközértékét.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő (partner) kockázatot is fel kell vállalnia, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét.

A tőkeáttétellel vagy rövid (short) pozícióval való kereskedés a befektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

További kockázatot jelenthet, ha az Alap nem csak devizaárfolyam fedezeti céllal, hanem hatékony portfóliómegvalósítási céllal is köthet származtatott ügyleteket.

### **Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat**

Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.

### **Báziskockázat**

Bázisnak nevezzük egy termék azonnali és határidős árfolyama közötti különbséget. A báziskockázat annak kockázata, hogy az eszköz azonnali piaci árfolyama eltérően mozog az eszköz határidős árától. Mivel az Alap határidős ügyleteket is köthet, így árfolyamuk mozgása – és ezzel teljesítményük – eltérhet a mögöttes termékek azonnali árfolyamától.

### **Koncentrációs kockázat**

Amennyiben az Alap befektetési politikája kifejezetten egy meghatározott ország(csoport) követésére koncentrálja befektetéseit, akkor ez adott esetben hátrányosan befolyásolhatja az Alap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek változékonyságát, az Alap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek érintik az Alap befektetési stratégiája által reprezentált ország(csoport)ot.

### **Diverzifikáció alacsony szintjének kockázata**

A befektetési alapok jellemzően a diverzifikáció hatékony eszközei, hiszen saját tőkéjüket – közvetlen és közvetett befektetések révén - akár több száz elemből álló hatékony befektetések is alkothatják. A diverzifikáció révén mód van a kockázatok megosztására, magasabb hozam elérésére. Azonban az Alap portfóliója a Kezelési szabályzatban rögzített befektetési korlátokon belül, nagyobb arányában tartalmazhat olyan eszközöket, melyek kisebb számú kibocsátótól származnak. A diverzifikáció alacsonyabb szintje hátrányosan befolyásolhatja az adott Alap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek változékonyságát, az Alap érzékenyebben reagálhat olyan piaci, gazdasági, politikai eseményekre, melyek az Alap portfóliójában található kisebb számú eszközt érintik.

### **Csőd kockázat**

Az Alapok portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenését okozhatja.

### **Partnerkockázat**

Az a kockázat, amelyet az Alapkezelő az üzletfelei – bankok, letétkezelők, brókerházak – kiválasztásával, a velük való szerződéses kapcsolat létesítésével vállal fel. Az Alapkezelő a partnerkockázat kezelésére szigorú partnerminősítést alkalmaz.

### **Működési kockázat**

Az Alapkezelő a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) felmérésével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki, de emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. (Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavara, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.) Az esetleges



kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a különféle befektetési eszközök árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

Az Alapkezelő a tevékenysége végzésére és irányítására megfelelő gyakorlati tapasztalatokkal és a külön jogszabályokban előírt szükséges vizsgákkal rendelkező személyeket alkalmaz. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások és az ezek alapján készült belső szabályzatoknak megfelelően végzi. Mindezekről függetlenül fennállhatnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Az alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, de az ezekben esetlegesen bekövetkező változásokból eredő kockázatok kihathatnak az alap eredményességére is.

Az alap befektetési eszközeit a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő megfelel a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek. Az ebben bekövetkező esetleges változások kockázata negatívan hathat az Alap nettó eszközértékére.

### **Fenntarthatósági kockázat**

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

### **Eszközök értékeléséből eredő kockázat**

Az Alapkezelő úgy alakította ki az eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze az Alap eszközeinek pillanatnyi értékét. Az értékpapírpiacok esetlegesen alacsony likviditása miatt azonban előfordulhat, hogy az Alap tulajdonában lévő értékpapírok utolsó piaci ára - amely az értékelés alapját képezi - nem tükrözi objektíven az adott értékpapír pillanatnyi piaci értékét. Előbbiek miatt a nettó eszközérték időnként alulértékeltiséget vagy felülértékeltiséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a Befektető által realizált hozam csökkenését okozhatják. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú, illetve rendszeres befektetés esetén.

### **Befektetési jegyek forgalmazási rendjéből fakadó kockázat**

Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások esetében kockázatot jelent a Befektetők számára az a tény, hogy a megbízás megadásának időpontjában még nem ismert a megbízás teljesítésének árfolyama, amely árfolyam a Befektetők számára mind kedvező, mind pedig kedvezőtlen irányba elmozdulhat a megbízás megadása és annak teljesítése között eltelt időszakban.

### **Likviditási kockázat**

A portfólióban szereplő befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése vagy vásárlása nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacra, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az Alap nettó eszközértékére. Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása hosszabb időt vehet igénybe, valamint jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges. Ha az Alap Befektetési jegyeinek forgalmában a piac mindenkorli likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a Befektetők a szokásosnál nagyobb mértékű likviditási kockázatot futnak, hiszen az Alap eladásai vagy vételei a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. A befektetésből származó haszon és a befektetés eredeti értéke tehát ingadozni fog, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, amennyiben azok értékesítésére sor kerül, többet vagy kevesebbet érhetnek, mint a befizetett összeg.

### **Felfüggesztés kockázata**

Az Alap Befektetési jegyeinek visszavásárlása a hatályos jogszabályokban és az Alap hivatalos dokumentumaiban meghatározott feltételek esetén az Alapkezelő és/vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ez esetben a Befektetési jegyek vétele és visszaváltása csak a felfüggesztés lejárt utáni első forgalmazási napon lehetséges.

### **Hatósági intézkedésekből eredő kockázat**

Jelen dokumentum a készítésének napján hatályos magyar jogszabályi környezet alapján készült és annak megfelel. Nem zárható ki azonban annak lehetősége, hogy a befektetési alapokra és a befektetési jegyekre vonatkozó jogszabályok, vagy azok hatósági értelmezése a jövőben eltérjen jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényestől. Fennáll annak a veszélye, hogy a Befektetési alapokkal kapcsolatos törvényi szabályozás a Befektetőknek kedvezőtlen módon megváltozik.

Az alapok futamideje során nem zárható ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteségeket okozhat.

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek, illetve azok hatósági értelmezése a jövőben változhatnak. Nem zárható ki annak a veszélye, hogy az adózással kapcsolatos szabályok a jövőben a Befektetőknek esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

### **Az Alap átalakításának, megszűnésének kockázata**

Az Alap határozatlan időre jön létre. Az Alapkezelő az MNB engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel egy befektetési alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejárta előtt kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el húsz millió forintot.

### **Mögöttes alapok kockázata**

Az összes olyan kockázat, amely azokra a befektetési alapokra és kollektív befektetési értékpapírokra jellemző, amelyekbe az Alap befektet, az Alap Befektetőit is érintik.

### **Forgalmazási feltételek és költségek kockázata:**

A forgalmazás költségeit és egyéb feltételeit a jelen dokumentum keretein belül az egyes Forgalmazók eltérően határozhatják meg, bizonyos feltételek a Forgalmazó döntése szerint időről időre változhatnak.

### **A nem az Alap Forgalmazójánál vezetett értékpapírszámla**

Amennyiben a Befektető nem az Alap Forgalmazójánál vezetett értékpapírszámlán tartja a befektetési jegyeit akkor a befektetési jegyeket az esetleges átalakítások, illetve visszaváltások miatt át kell transzferálnia a Forgalmazóhoz és ennek a Befektetőre nézve extra költségei lehetnek (transzferdíj, számlanyitási díj, stb).

### **TBSZ számlán elhelyezett befektetési jegyek eladásával történő TBSZ megszüntetése miatti adófizetési kötelezettség**

Amennyiben a befektető befektetési jegyeit TBSZ számlán helyezi el és ezen befektetéseit részben vagy egészben a kedvezményes megtakarítási periódusok előtt megszünteti – nem tartozik ide a befektetési jegyek ellenértékének újrabefektetése – abban az esetben a Tájékoztató 5.2. pontjában meghatározott szabályok kerülnek alkalmazásra.

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy a TBSZ-szel kapcsolatos jogszabályok az Alap futamideje alatt változhatnak, így ennek megfelelően a TBSZ számla feltörése esetén alkalmazandó adómértékek esetén a mindenkor hatályos adójogszabályi rendelkezéseket kell figyelembe venni.

### **ABAK hogyan felel meg a Kbfvt. 16. § (5) bekezdésében előírt feltételeknek**

Az Alapkezelő az általa ténylegesen végzendő tevékenységek ellátásához, így a befektetési alapkezelési tevékenységének végzéséhez is rendelkezik a jogszabályokban előírt tőkével, a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezése érdekében megfelelő mértékű szavatoló-tőkével.

A szakmai felelősséggel kapcsolatos a kockázatokat a Kockázatkezelés folyamatosan azonosítja, méri és kezeli és nyomon követi a kialakított működési kockázatkezelési politikák és eljárások mentén, figyelembe véve az Alapkezelő Anyacége által megfogalmazott globális keretszabályokat.

Az Alapkezelő a múltbeli veszteségeket tartalmazó adatbázist hozott létre, amelyben minden működési hibát, veszteséget és kárt rögzít. Ezen adatbázisban rögzíti többek között minden szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatot, amely bekövetkezett. A kockázatkezelés keretén belül az Alapkezelő a múltbeli veszteségekre vonatkozó belső adatokat, és adott esetben megfelelő külső adatokat, forgatókönyv-elemzést, valamint az üzleti környezetet tükröző tényezőket és belső ellenőrzési rendszereket használ.

Az Alapkezelő működési kockázat-kezelési politikáit és eljárásait megfelelően dokumentálja.

Az Alapkezelő biztosítja a működési kockázat-kezelési politikának való megfelelést, valamint kezeli a politika be nem tartását. Az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő korrekciós intézkedések meghozatalához szükséges eljárásokkal.

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

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

A likviditáskezelés szempontjából a folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetési Jegyek befektető által történő visszaváltásának szabályait jelen Kezelési Szabályzat 42.1. pontja tartalmazza.

#### **Likviditáskezelés:**

Az Alapkezelő az Alap kötelezettségeinek megfelelő likviditási szintet tart fenn, amely az Alap eszközeinek a piacon fennálló relatív likviditásra vonatkozó értékelésen alapul, figyelembe véve a lezáráshoz szükséges időt és azt az árat vagy értéket, amelyen az említett eszközök lezárhatók, valamint egyéb piaci kockázatokkal vagy tényezőkkel szembeni érzékenységüket. Az Alapkezelő összhangot teremt a kifizetési kötelezettségek és likvid eszközök között az Alapban.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi az Alap eszközportfóliójának likviditási profilját, tekintettel az egyes eszközök fedezeti hozzájárulására, amely jelentős hatást gyakorolhat a likviditásra, valamint tekintettel a lényeges kötelezettségekre, valamint a feltételes vagy másmilyen kötelezettségvállalásokra, amelyekkel az Alap alapkötelezettségeivel kapcsolatosan rendelkezhet. E célból az Alapkezelő figyelembe veszi az Alap befektetői bázisának profilját, a befektetések relatív méretét és az ezekre a befektetésekre vonatkozó visszaváltási határidőket.

Amennyiben az Alap más kollektív befektetési vállalkozásokba fektet be - kivéve, ha a másik kollektív befektetési vállalkozás a szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű, harmadik országbeli piacon aktívan kereskedik - az Alapkezelő nyomon követi az ezen más kollektív befektetési vállalkozások kezelői által elfogadott likviditáskezelési megközelítést, többek között időszakos felülvizsgálatok lefolytatásával, amelyek célja az azon alapul szolgáló kollektív befektetési vállalkozások visszaváltási politikájában bekövetkezett változások nyomon követése, amelyekbe az Alap befektet.

Az Alapkezelő megfelelő likviditásmérési rendszereket és eljárásokat vezet be és tart fenn a pozíciók, valamint az Alap eszközportfóliójának likviditási profiljára jelentős hatást gyakorló, tervezett befektetések mennyiségi és minőségi kockázatainak értékelésére annak érdekében, hogy megfelelően mérni lehessen azok általános likviditási profilra gyakorolt hatását.

Az Alapkezelő mérlegeli és bevezeti az általa kezelt Alap likviditási kockázatának kezeléséhez szükséges eszközöket és rendelkezéseket, beleértve a különös rendelkezéseket is. Az Alapkezelő azonosítja azoknak a körülményeknek a típusait, amelyekben ezek az eszközök és rendelkezések mind rendes, mind pedig rendkívüli körülmények között alkalmazhatók.

Az Alapkezelő adott esetben – figyelembe véve az általa kezelt minden egyes alap jellegét, nagyságrendjét és összetettségét- az alapok alapkötelezettségeinek és visszaváltási politikájának megfelelő, az alap likviditására vagy illikviditására vonatkozó korlátokat alkalmaz és tart fenn, a mennyiségi és minőségi kockázati korlátokkal kapcsolatosan. Az Alapkezelő ellenőrzi az ezeknek a korlátoknak való megfelelést, és amennyiben a korlátokat átlépik vagy valószínűleg át fogják lépni, meghatározza a kívánt intézkedéseket.

**Az Alap féléves és éves jelentése tartalmazza az Alap tekintetében a következő információkat:**

- az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;
- az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodást;
- az Alap aktuális kockázati profilját és az Alap által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

## 26.2. Tájékoztatás az ABAK fenntarthatósági keretrendszeréről, a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásáról

Az SFDR közzétételi rendelet célja egy olyan páneurópai keretrendszer megteremtése, amely hozzájárul a befektetők átlátható, világos és harmonizált tájékoztatásához a fenntarthatósággal kapcsolatos információk tekintetében, ezáltal is a megalapozott befektetési döntés meghozatalát támogatva.

Az Amundi Csoportnak (továbbiakban: „Amundi”) és ennek részeként az Alapkezelőnek is meghatározó alapelve a felelős befektetések iránti elkötelezettség példamutató vállalat irányítási gyakorlattal kiegészítve.

Az Alapkezelő figyelemmel szervezeti méretére, tevékenységeinek jellegére, összetettségére és nagyságrendjére:

- az SFDR 4. cikke (1) bekezdés a)<sup>5</sup> pontja alapján figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait és integrálta a belső szabályzataiba azon eljárásokat, amelyek segítségével a releváns pénzügyi kockázatok és a releváns fenntarthatósági kockázatok nyomon követése mellett figyelembe vehetők a főbb káros hatások (az RTS I. és II. fejezetének előírásai és az I.számú melléklete alapján), továbbá
- az SFDR 6. cikke alapján pedig az általa kezelt adott befektetési alap vonatkozásában integrálja befektetési folyamataiba a 26. pont általános kockázati blokkjában felsorolt fenntarthatósági kockázatokat (ESG integráció)

A fenntarthatósági kockázatok integrálása a befektetési folyamatokba:

Az Alapkezelő tevékenysége során kiemelt figyelmet fordít az ESG (3 dimenzió: E – Environmental/környezeti, S – Social/társadalmi, G – Governance/vállalatirányítási – továbbiakban: ESG dimenziók/fenntarthatósági tényezők) szempontrendszerre a befektetési célpontok kiválasztása során.

Az Amundi saját ESG besorolási módszert is kidolgozott, megteremtve ezáltal a fenntarthatósági kockázatok átlátható jelzését és kezelését az adott szektorok sajátosságainak, de egyben az egyes kibocsátók egyedi paramétereinek figyelembe vételével. A módszertan hátterét képezik, olyan általános érvényű nemzetközi szakmai anyagok, mint például az ENSZ Globális Megállapodása, az OECD vállalatirányításra vonatkozó iránymutatásai, vagy a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) normái stb. A módszertan „Best-in-Class” megközelítésen alapul, az elemzők egy A-tól G-ig terjedő skálán értékelik a vállalatokat/kibocsátókat az ágazatuk szerinti ESG gyakorlataik alapján, ahol az A besorolás a legjobbat, a G pedig a legrosszabbat jelenti.

ESG besorolási skála (7 faktorú skála):



<sup>5</sup> 4. cikk (1) A pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon közzétenni és naprakészen tartani a következőket:

a) amennyiben figyelembe veszik a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, egy, az ezen hatások tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikákról szóló nyilatkozat, kellően figyelembe véve a méretüket, tevékenységeik jellegét, illetve nagyságrendjét, valamint az általuk kínált pénzügyi termékek típusait; vagy

b) amennyiben nem veszik figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, annak egyértelmű indokolása, hogy miért nem veszik azokat figyelembe, beleértve adott esetben az arra vonatkozó információt is, hogy szándékukban áll-e figyelembe venni e káros hatásokat, és ha igen, akkor mikor.

A szempontrendszer lehetővé teszi az összes értékpapír kibocsátó átfogó, standardizált és szisztematikus elemzését azok eszközosztályától (részvények, kötvények, pénzpiac) függetlenül. Az ESG minősítések alkalmazása a fenntarthatósági kockázatok befektetési folyamatokba történő integrálásának egyik lehetséges módja, amelyet az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakítása során alkalmaz.

Jelen Alap aktív befektetési stratégiája keretében abszolút kizárási politika kerül alkalmazásra: minden olyan cég vagy olyan ország kormánya vagy az általa kontrollált szervezet által kibocsátott értékpapírok kizárása, melyekről olyan nyilvánosan elérhető információ kerül publikálásra, amelyből levonható, hogy rendszeresen megsértik az alapvető emberi jogokat, gyerekmunkát alkalmaznak, súlyosan diszkriminálják a munkavállalókat vagy állampolgáraikat, illetve tevékenységükkel súlyosan károsítják a környezetüket stb. Ezen kizárási kritériumok összeállítása összhangban áll az ENSZ által elfogadott fenntarthatósági célokkal és menetrenddel. A fentiekizárások mellé csatlakozik az ESG módszertan alapján a legrosszabb ('G') minősítést elérő cégek/ kibocsátók értékpapírjainak kizárása a lehetséges befektetések köréből.

Fontos kiemelni, hogy az Alapkezelő a saját cégcsoportos módszertana mellett alkalmazhatja és elfogadhatja más nemzetközi minősítők értékelését is, amely összhangban áll a Fenntarthatósági jogszabálycsomag elvárásaival.

A fentiekben ismertetett kizárás az Alapkezelő által alkalmazott alapelveket rögzíti a befektetési folyamat során, azaz nem jelenti az Alap kockázati besorolásának, befektetési stratégiájának, választható eszközosztályainak és limiteinek módosulását.

A fenntarthatósági kockázatok hozamra gyakorolt hatása:

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat befektetési célpontok üzleti és működési kockázataival együtt vizsgálja.

Jelen Alap hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat) hatással lehetnek.

Az Alapkezelőnél a fenntarthatósági kockázatok hozamra gyakorolt hatásának bemutatására az ESG faktor többlethozamhoz való hozzájárulását számszerűsítő metodológia alapján a naptári évek benchmarkkal szembeni többlethozamát pénzügyi, ESG és egyéb faktorokra bontja fel. Ennek során az ESG faktor tekintetében először portfólión belüli részarányuk szerint sorba rendezi az egyes eszközöket ESG besorolásuk alapján, meghatározza az egyes eszközök teljesítményét. Az ESG faktor többlethozamhoz való hozzájárulásának fentiek alapján számolt allokációs hatása lesz az, ami kifejezi majd a fenntarthatósági kockázatok hozamra gyakorolt hatását.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatoknak a többi kockázati elemen felüli hatását az Alap hozamára alacsonyra becsüli. Ennek megfelelően feltételezhető, hogy a fenntarthatósági kockázatok valószínűleg minimális hatással lehetnek az Alap teljesítményére.

A fenntarthatósági kockázatok a befektetési alap hozamára gyakorolt várható hatásának előre tekintő értékelése azt eredményezi, hogy a befektetési alap teljesítménye eltérhet szektortársaitól, alacsonyabb vagy magasabb megtérülést érhet el bizonyos piaci időszakokban..

**Az Alapkezelő által alkalmazott és jelen pontban bemutatott ESG integráció nem jelenti az Alap SFDR rendelet 8. vagy 9. cikk szerinti minősítését. Az Alap nem rendelkezik környezeti vagy társadalmi jellemzőket vagy ezek kombinációját előmozdító céllal és nem rendelkezik dedikált fenntarthatósági befektetési céllal.**

Az Alapkezelő által alkalmazott fenntarthatósági kockázatokra vonatkozó integrációról, a hivatkozott módszertanról, kizárási politikáról részletes információk a Fenntarthatósági szabályzatban olvashatók, amely elérhető a [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) oldalon.

## V. Az eszközök értékelése

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

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelésének értékét az Alap nettó eszközértéke határozza meg. Az Alap nettó eszközértékét a Kezelési szabályzatban rögzített elvek mentén az Alapkezelő határozza meg.

Az Alap nettó eszközértéke minden forgalmazási napra az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján kerül meghatározásra. Az Alapkezelő köteles minden, az Alap nettó eszközértékének megállapítása ellenőrzéséhez szükséges dokumentumot késedelem nélkül, a nettó eszközérték megállapításának rendszerességéhez igazodva megküldeni a letétkezelőnek.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő T értéknapi vonatkozóan T+1 napon állapítja meg. A nettó eszközérték számítás algoritmusá eltérő lehet annak függvényében, hogy az Alap T-1 értéknapi hány és milyen kondíciókkal kibocsátott Befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

(1) Egy, illetve több azonos devizában denominált, azonos alapcímletű és valamennyi nettó eszközértékben meghatározásra kerülő díj és egyéb kondíció tekintetében azonos Befektetési jegy sorozat esetén a nettó eszközérték oly módon kerül megállapításra, hogy devizanemek szerint elkülönítve T napi árfolyamadatok felhasználásával értékelésre kerülnek az Alap T-1 napi eszközei, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint, majd abból levonásra kerül valamennyi, az Alapot T értékelési napig terhelő költség. Az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a T napra kiszámított nettó eszközérték és a jelen bekezdés kritériumainak eleget tevő sorozat vagy sorozatok T-1 napi összdarabszámának hányadosaként határozható meg, így a homogén sorozatok egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke azonos lesz.

(2) Több alapdevizájukban, alapcímletükben vagy a nettó eszközértékben elhatárolandó díjstruktúrájukban eltérő befektetési jegy sorozat kibocsátása esetén az Alapkezelő devizanemek szerint elkülönítve meghatározza az Alap T-1 napi eszközeinek T napi árfolyamadatok alapján az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi, egyes devizanemekben meghatározott piaci értékét, és devizanemek szerint elkülönítve levonja belőle az Alapot T értékelési napig terhelő közös költségeket. Az így meghatározott módosított bruttó eszközérték alapján meghatározza az egyes sorozatok módosított bruttó eszközértékét, melyből levonásra kerülnek a T napra számolt sorozathoz kötődő díjak. A sorozatra jutó nettó eszközérték és a befektetési jegy sorozat darabszámának hányadosaként állapítja meg a sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

Az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedesjegyre pontossággal állapítja meg.

Az Alapok T értékelési napon fennálló kötelezettségei az alábbi módon kerülnek meghatározásra:

- Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő költségek és díjak időarányosan kerülnek az Alapokra terhelésre;
- Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az Alapra terhelésre.

Az Alap T napra vonatkozó, T+1 napon megállapított eszközértéke legkésőbb T+2 napon kerül megjelentetésre a hivatalos közzétételi helyeken: az Amundi Alapkezelő Zrt., mint az Alap törvényes képviselőjének [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapján.

### Hibás nettó eszközérték számítás miatt szükséges elszámolás szabályai

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor 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.

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 miatti, egy Befektetési jegyre jutó 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 különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg Befektetőnként az egyezer forintot,
- 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 eltekintve azzal, hogy ez esetben az Alapot ért vagyonsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

A javított nettó eszközértéket a hivatalos közzétételi helyeken közzé kell tenni.

### **28. A portfólió elemeinek értékelése az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket**

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

Az Alapkezelő a Kbftv. 38. §-ban leírt rendelkezésekkel összhangban az Alap eszközeinek értékelését maga végzi el. Az Alapkezelő a Kbftv. és az ABAK rendelet előírásainak megfelelően belső Értékelési szabályzatot fogadott el, amelyben rögzítésre kerültek azon eljárások, feladatok, ellenőrzési mechanizmusok és felelősségi körök, melyek biztosítják az Alap eszközeinek helyes értékelését.

Az Alapkezelőnél az értékelési feladatok ellátása a befektetéskezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működik.

Az Alapkezelő az összeférhetlenség kialakulásának elkerülésére, belső Összeférhetlenségi szabályzatában olyan eljárásokat és óvintézkedéseket határozott meg, amelyek biztosítják a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzését.

Az eszközök értékelése az aktív piacon megfigyelhető árakra történő hivatkozással történik, az adatok forrásai az alábbi eszköztípusokra definiált értékelési eljárásokban definiálásra kerülnek. A portfólió nem tartalmaz olyan eszközt, melynek értéke a lenti eljárással ne lehetne megállapítható.

Rendkívüli esemény vagy előre nem várt piaci körülmény felmerülése esetén a megbízható értékelés érdekében az Alapkezelő speciális eljárást alkalmaz összhangban az elfogadott Értékelési Szabályzatával - amely magában foglalja a nehezen értékelhető eszközök értékeléséhez és a rendszeres felülvizsgálati eljárásokhoz kapcsolódó teendőket is - az alábbiak szerint:



- Meghatározza a nehezen értékelhető eszközök, illetve azok körét. Ilyen eszközök, amelyek esetében – de nem teljeskörűen -:
  - ✓ nem áll rendelkezésre 30 napnál nem régebbi piaci ár
  - ✓ az utolsó elérhető ár nem alkalmas az értékelésre
  - ✓ az utolsó elérhető ár publikálása és az értékelés időpontja között olyan hír vagy körülmény merül fel (pl. tőzsdei felfüggesztés, kibocsátó fizetési képtelensége, a csődeljárás megkezdése stb ), ami megkérdőjelezheti az értékesíthetőséget és a rutinszerűen alkalmazandó ár helyességét
- Az Alapkezelő Értékelési Bizottsága valamennyi elérhető információ figyelembe vételével dönt az érintett eszköz értékelési eljárásáról, alkalmazható eljárások:
  - ✓ nyilvántartási érték folyamatos csökkentése az értékmegállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan,
  - ✓ amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetési képtelenné válik, az eszköz teljes leírásának lehetősége,
  - ✓ amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételt el kell végezni;
  - ✓ becslési eljárás az adott eszköz esetében.
- A javasolt értékelésről konzultál a Letétkezelővel, a kölcsönösen elfogadott megoldás kerül beállításra a rendszerekben.
- Az Alapkezelő Értékelési Bizottsága folyamatosan monitorozza a releváns információkat az értékelés aktualizálásához, a felülvizsgálatot legalább 30 naponta elvégzi.

Az Alap eszközeinek T napi piaci értékének megállapítása során az Alapkezelő, összhangban a hatályos jogszabályi környezet előírásaival, az alábbi egységes értékelési eljárást követi eszközcsoportonként:

#### (A) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

##### (i) Magyar állampapír:

- Az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) nyilvános árjegyzésében szereplő értékpapírok értékét az ÁKK által közzétett, az elsődleges forgalmazók adott állampapírra vonatkozó T kereskedési napi másodlagos piaci árfolyamjegyzéséből származó középárfolyam (legjobb vételi és legjobb eladási ár számtani közepe, négy tizedes jegyre kerekítve) alapján, az egyes értékpapíripiacok piaci hozamszámítási konvencióinak megfelelő módon kiszámított hozam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Az ÁKK-s árfolyamjegyzésből kikerülő állampapírok, valamint a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok esetében - az árfolyamjegyzésből való kikerülés napjától a lejáratig számított időszakra - az állampapír T napi piaci értékét az ÁKK által T napon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával kell meghatározni. Amennyiben az árjegyzés az adott értékpapírokra nettó árfolyamon történik és így az ÁKK középárfolyam, illetve a záróárfolyam nem tartalmazza az előző kamatfizetés óta felhalmozott kamat összegét, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.
- Az ÁKK árjegyzésbe nem kerülő legfeljebb három hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyek T napi piaci értéke szintén a T napon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával történik.
- Az ÁKK árjegyzésben nem szereplő magyar állampapírok esetén a Bloomberg által T értéknapi közzétett, annak hiányában a legutolsó Bloomberg Generic Price (röviden: BGN) ár kerül felhasználásra az értékelés során. Amennyiben az adott eszközre BGN ár nem kerül közzétételre úgy a Bloomberg vagy Reuters által közzétett egyéb, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi másodpiaci árfolyam alapján kell meghatározni ezen papírok piaci értékét.

Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési Igazgató, távollétében az Értékelési Bizottság megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

(ii) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Elsődlegesen a Bloomberg által T értéknapi közzétett BGN árfolyamon történik az értékelés. Amennyiben T napi árfolyam nem kerül közzétételre, úgy az utolsó elérhető 30 napnál nem régebbi ár kerül alkalmazásra.
- BGN árinformáció hiányában a Bloomberg vagy Reuters által közzétett egyéb, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi árfolyam alapján kell meghatározni ezen papírok piaci értékét.

Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési Igazgató, távollétében az Értékelési Bizottság megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre

Amennyiben az adatszolgáltató cégek által közölt árfolyam nettó árfolyam, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.

**(B) Részvények**

(i) Tőzsdére bevezetett részvények

- A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét a T napi tőzsdei záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.
- Amennyiben a T tőzsdénapon az adott értékpapírokra nem volt üzletkötés, vagy T napra vonatkozóan az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapírpiacon hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett, legutolsó, 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróárfolyam alapján kell elvégezni.
- Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési igazgató (távollétében az Értékelési Bizottság) megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

(ii) Tőzsdére be nem vezetett részvények

- A tőzsdére be nem vezetett értékpapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető elismert értékpapírpiacon által, vagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok alapján közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.
- Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető elismert értékpapírpiaconról, avagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok szerinti árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó, 30 napnál nem régebbi napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.
- Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési igazgató (távollétében az Értékelési Bizottság) megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

- (iii) Elsődleges tőzsdei kibocsátás esetén (IPO) az első tőzsdei árak publikálását megelőzően beszerzési ár kerül alkalmazásra az értékelési eljárás során.

**(C) Befektetési jegyek**

(i) Tőzsdére bevezetett befektetési jegyek

- A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét a tőzsdén kialakult, T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni,
- Amennyiben a T tőzsdénapon a tőzsdén az adott értékpapírokra nem volt üzletkötés, avagy a T napra vonatkozóan az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az

értékpapír piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg,) által közzétett legutolsó, 30 napnál nem régebbi záróárfolyam alapján kell elvégezni.

- Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési igazgató (távollétében az Értékelési Bizottság) megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

(ii) Tőzsdére be nem vezetett befektetési jegyek

A tőzsdére be nem vezetett befektetési jegyek piaci értékét a nevezett befektetési alapok Alapkezelői által közzétett, T napra vonatkozó nettó eszközérték alapján kell elvégezni. Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó hivatalosan közzétett árfolyam alapján kell elvégezni.

(D) **Számlapénz, lekötött betét**

A folyószámlán elhelyezett pénzüsszegek értékelésekor a T-1 napi folyószámla egyenleget az előző kamatfizetés óta a T-1 napig előjegyzett kamatok összegével meg kell növelni. A lekötött betétek összegét a T napig felhalmozott kamatok összegével meg kell növelni.

## 29. A származtatott ügyletek értékelése

(E) Forward ügyletek

A deviza forward pozíciók értéke az ügyletben szereplő forward keresztárfolyam jelenértékének és a hivatalos prompt árfolyam különbözetének a nyitott pozícióval való szorzata. A jelenérték számítása az ügyletben szereplő devizához kötődő, az ügylet hátralévő futamideje alapján meghatározott hivatalosan közzétett kockázatmentes hozam felhasználásával történik.

(F) Swap ügyletek

A swap ügylet a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek T napra számolt jelenértékének különbözeteként kerül értékelésre.

(G) Tőzsdei származékos ügyletek

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T-1 napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat kell az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján értékelni. Amennyiben T napon tőzsdei kötés nem volt, úgy az eszköz értékét az értékpapírpiazi hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi árfolyam alapján kell meghatározni.

(H) Tőzsdén kívüli opciós ügyletek

- Tőzsdén kívüli opciók T napi értékét a T napra vonatkozó árjegyzés alapján kell értékelni.
- Amennyiben T napra nincs elérhető árfolyam, úgy 30 napnál nem régebbi közzétett árfolyam is használható.

Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor az Értékelési Bizottság megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Amennyiben nem, az ilyen ügyletek értékelése lehetőség szerint a Black-Scholes modell felhasználásával történik.

## 30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

### Az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése:

Nyíltvégű értékpapír-befektetési alap esetében, 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 Alapkezelő az illikvid eszközök elkülönítéséről szóló döntését követően köteles az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során a befektetési alap egyéb eszközeitől elkülönítetten nyilvántartani. Ezzel együtt a befektetési 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 megtettesítő 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 a befektetési alapkezelő felajánlja a lehetőségét és a befektető hozzájárul ahhoz, hogy a visszaváltás ellenértékét a befektetési alapkezelő az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek mögöttes eszközeivel teljesítse.
- Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről a befektetési 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.

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

---

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

Az Alap működése során tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően újrabefektetésre kerül. A Befektető az Alap tőkenövekményét a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatja. Az Alap tőkenövekményének újrabefektetése a következő előnyökkel jár a Befektetők részére:

- az Alapot nem terhelik tranzakciós költségek a portfólióban lévő értékpapírok bizonyos hányadának – hozamkifizetés miatti - értékesítése által;
- az Alap vagyona – tőkenövekménye újrabefektetése miatt – nem csökken, s így az Alap méretgazdaságossági előnyökkel bír;
- az Alap nincsen kitéve annak a kockázatnak, hogy a hozamkifizetés, s így a hozam összegének portfólióból történő kivonása kedvezőtlen piaci körülmények között (pl. alacsony állampapír-piaci árfolyamok mellett) kell, hogy megtörténjen.

### **32. Hozamfizetési napok**

Az Alap működése során nem fizet hozamot tőkenövekménye terhére, az Alap a teljes tőkenövekménye befektetési politikájának megfelelően újra befektetésre kerül. A Befektető az Alap tőkenövekményét a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatja. Az Alap esetében nincsen hozamfizetési nap.

### **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**

Jelen Kezelési szabályzatban meghatározott Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja esetében a Kbtv. 32.§ (1) bekezdésében meghatározott rendelkezés alapján a Kbtv. 25.§ bekezdésének megfelelő a tőke, illetve a hozam megóvására vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia), illetve a Kbtv. 25. § (2) bekezdésében meghatározott a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó (tőke- illetve hozamvédelem) ígéret nem áll fenn.

#### **34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi 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 Alapkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget a lehetőségek szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan, egyenletesen terhel az Alapra.

A költségek tételesen a féléves és éves jelentésben a Kbtv. 6.számú mellékletének megfelelő részletezettséggel felsorolásra kerülnek.

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

Költségtípus	Vetítési mód, számítás
Alapkezelői díj max.1,40%	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre/ módosított bruttó eszközértékre vetítve, havonta utólag kerül kifizetésre

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbiakban felsorolt szolgáltatások díját:

- Befektetési Alap és az általa kibocsátott befektetési jegyekhez kapcsolódó marketing tevékenység díját, befektetők tájékoztatásához kapcsolódó költségeket
- A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit.

A Forgalmazó részére a forgalmazási tevékenység ellentételezéseként fizetendő forgalmazói díj mértéke: A” sorozat esetében a forgalmazói díj nem haladhatja meg az alapkezelői díj maximum 60%-ának megfelelő értéket.

A közvetített szolgáltatások keretében meghatározott szolgáltatások díjtételei közvetlenül már külön tételként nem terhelhetők az Alapra.

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy mivel az Alap 20%-ot meghaladó mértékben kíván befektetni más kollektív befektetési formákba, így a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Kormányrendelet értelmében köteles feltüntetni ezen kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértékét. Az Alapkezelő jelenlegi tudása szerint ezen díjak nem haladják meg a 3%-ot.

#### 36.1.1. Ösztönzők, juttatások

Az Alapkezelő jelen alfejezetben összefoglalt ösztönzők nyújtása és elfogadása esetén az ABAK-rendelet 24. cikke alapján jár el. Az Alapkezelő felhívja a tisztelt befektetők figyelmét, hogy a jelen alfejezetben nyújtott információkon, illetve az alább hivatkozott honlapon megjelenő nyilvánosságra hozatalokon túl az ABAK rendelet 24. cikk (2) pontjának megfelelően, a befektetők kérésére további információt nyújt.

##### 36.1.1.1. Az Alapkezelő által nyújtott juttatások

Az Alapkezelő felhívja befektetői figyelmét, hogy amennyiben harmadik fél számára ösztönzót nyújt arról honlapján ([www.amundi.hu](http://www.amundi.hu)) az adott megállapodások főbb pontjainak összefoglalásával részletesebb tájékoztatást nyújt, illetve utólag, a kifizetések pontos összegéről a befektetők az Alap [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapon közzétett éves jelentéséből kapnak pontos információt. Így a befektetők számára a befektetési jegyek megvásárlása (első és további alkalmakkor) és visszaváltása során egyaránt biztosított a tájékozódás lehetősége.

##### Anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő által a Forgalmazó számára fizetett, a Forgalmazó belső vizsgálata alapján az átadott díj azon része, amely nem tekinthető a Bszt. 41.§ (7) bekezdés alá tartozó díjnak. Jelen

szabályzat 36.1-es pontja a forgalmazási díj számításának módjára vonatkozóan nyújt további információt.

- Az Alapkezelő által a Forgalmazó számára külön megállapodás alapján nyújtott egyéb díj, amely nem tekinthető a Bszt. 41.§ (7) bekezdése alá tartozó díjnak. Ezen díjnak a célja, hogy javítsa az érintett befektetőknek nyújtott szolgáltatás minőségét, valamint nem gátolja a Forgalmazót azon kötelezettségében, hogy becsületesen, tisztességesen, szakszerűen és a befektetők legjobb érdekének megfelelően járjon el.
- Az Alapkezelő a hatályos jogszabályi rendelkezéseknek - Kbftv. 32. § (1) bekezdés nyomán alkalmazandó 26. § (3) és 32. § (2) bekezdés, ABAK rendelet 24. cikk- megfelelően rögzített feltételek fennállása esetén jogosult arra, hogy saját bevétele terhére, az alapkezelési díj egy részét a forgalmazó, a közvetítő vagy a befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (visszatérítés).

Az Alapkezelő esetében visszatérítéssel érintett partneri befektetői kör, akikkel jogszabályi felhatalmazás alapján egyedi szerződést köthet széles körűen, de összefoglalóan szakmai ügyfél lehet, amelynek meghatározása: a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató, a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a biztosító, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság, a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő, a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, a központi értéktár, a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény, tőzsde, központi szerződő fél, minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el, illetve a Bszt 48.§ (2) bekezdésében meghatározott kiemelt vállalkozás és Bszt. 48.§ (3) bekezdésében meghatározott kiemelt intézmény, és minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.

Az Alapkezelő által teljesített visszatérítés célja a szakmai ügyfél befektető által nyújtott szolgáltatás színvonalának és minőségének a növelése (idetartozik – de nem teljes körűen -: befektetési információk és szakismeretek szélesítése, munkatársak és partnerhálózatok oktatása, szakmai konferenciák szervezése, rendszerek fejlesztése) és a hosszú távú kölcsönös együttműködés fenntartása. A visszatérítésben részesülő szakmai ügyfél befektető felelőssége a kapott visszatérítés prudens felhasználása és elszámolása.

A visszatérítés *mértékét* a felek között létrejött egyedi szerződés szabályozza:

- Főszabály szerint a mindenkor hatályos alapkezelési díj meghatározott %-a, de az adott befektetésijegy sorozat esetében nem haladhatja meg a 36. pontban rögzített, az adott befektetési jegysorozatra vonatkozó alapkezelési díj maximumának 80%-át.

A visszatérítés *számítási módszere*: naptári negyedévente vagy évente történik az egyedi megállapodás alapján a szakmai ügyfél befektető tulajdonában vagy az általa kezelt alapokban, portfóliókban, tartalékokban, eszközalapokban (unit-linked portfóliók) elhelyezett befektetési jegyei által megtestesített, naptári negyedévi vagy évi átlagos nettó eszközérték alapján.

#### Nem anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő a Forgalmazó részére a szolgáltatás minőségének javítása céljából kisebb, nem anyagi juttatást nyújthat (így például: konferenciák, oktatások, illetve az ilyen alkalmakkor nyújtott ésszerűen alacsony értékű vendéglátás, a felsorolás nem teljes körű). Tekintettel ezen juttatások eseti és előre nem tervezhető jellegére az Alapkezelő nem tud a felmerülő juttatások mértékéről jelen dokumentumban beszámolni. Az Alapkezelő a jogszabály alapján megengedett kisebb, nem anyagi ösztönzők alkalmazásánál igyekszik úgy eljárni, hogy a befektetők legjobb érdeke ne sérüljön.

Az Alapkezelő az általa nyújtott kisebb, nem pénzügyi előnyökről szóló utólagos tájékoztatási kötelezettségének évente az Alapkezelő ([www.amundi.hu](http://www.amundi.hu)) honlapján megjelentetett összefoglaló tájékoztatással tesz eleget.

#### 36.1.1.2. Az Alapkezelő számára nyújtott juttatások:

Az Alapkezelő a Befektetők tájékoztatása érdekében Összeférhetetlenségi politikájának tartalmi kivonatát honlapján ([www.amundi.hu](http://www.amundi.hu)) nyilvánosságra hozza, amely jelen alpontban meghatározott esetek kezelésére is tartalmaz előírásokat.

Anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő kollektív befektetéskezelési tevékenységének végzése során harmadik személytől (Alaptól és annak befektetőitől eltérő személy) nem részesül juttatásban.
- Olyan esetekben, amikor az Alapkezelő egy általa kezelt alap javára olyan befektetési eszközt (jellemzően kollektív befektetési forma befektetési jegyei) vásárol, amely során díjvisszatérítés kerül alkalmazásra, akkor ezen összegekre teljes egészében az alap – az alap befektetője - válik jogosulttá. Az Alapkezelő a díjvisszatérítésből nem részesül.

Az Alap által kapott esetleges visszatérítések összegéről a befektetők az Alap [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) című honlapon közzétett éves jelentéséből kapnak pontos információt.

Nem anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő kizárólag a jogszabályi előírásoknak (ABAK-rendelet 24. cikk (1) bekezdés és a Bszt. 41.§ (4) bekezdés) megfelelő kisebb, nem pénzbeli előnyt fogad el.
- Amennyiben az Alapkezelő, vagy annak munkatársa harmadik felektől juttatást kap (konferencián, szemináriumon, képzésen való részvétel, írásbeli anyag, csekély értékű vendéglátás) és amennyiben ez összeférhetetlenséghez vezetne, úgy az Alapkezelő jogszabályi kötelezettségének megfelelően, feltárja, kezeli azt, és erről nyilvántartást vezet.

Az Alapkezelő az általa elfogadott kisebb, nem pénzügyi előnyökről szóló utólagos tájékoztatási kötelezettségének évente az Alapkezelő ([www.amundi.hu](http://www.amundi.hu)) honlapján megjelentetett összefoglaló tájékoztatással tesz eleget.

**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**

<b>Költségtípus (összes sorozat esetében)</b>	<b>Vetítési mód, számítás</b>
Letétkezelői díj <b>max. 0,5%</b>	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre/ vetítve, havonta utólag kerül kifizetésre
Tranzakciós díj letétkezelőnek, Mo.-on kibocsátott papírok esetén <b>max. 4000Ft tranzakció</b>	A letétkezelői díjjal egyidejűleg esedékes
Tranzakciós díj letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén <b>max. 55 EUR / tranzakció</b>	A letétkezelői díjjal egyidejűleg esedékes
Letétkezelő által – költségnövekedés miatt – továbbhárított egyéb díjak, illetékek és költségek, valamint az Alap hitelkeret és hitelköltségei <b>max.: 0,20%</b>	A letétkezelői díjjal egyidejűleg esedékes



**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**

<b>Költség típus (összes sorozat esetében)</b>	<b>Vetítési mód, számítás</b>
Vezető forgalmazói díj maximum 0,05%	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre vetítve, havonta utólag kerül kifizetésre
Ügyletkötési díj (idetartozik: brókeri díj, közvetítói díj stb.) <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ részvényekre, befektetési alapokra maximum: 0,40% (ügyleti értékre vetítve)</li> <li>▪ kötvényekre maximum: 0,10% (ügyleti értékre vetítve)</li> <li>▪ egyéb eszközökre maximum: 0,10% (ügyleti értékre vetítve)</li> </ul>	Az egyes tranzakciókhoz kapcsolódó brókeri jutalék az ügylettel egyidőben kerül elhatárolásra, illetve elszámolásra, míg az egyéb közvetítói díj (amennyiben az ügylet feldolgozásakor ismert) szintén az ügylettel egyidejűleg, de legkésőbb a díj megismerésének időpontjában kerül elhatárolásra, illetve a szolgáltatói megállapodásban definiált periodikával kerül elszámolásra.
Auditori díj/év maximum 1.200.000 Ft + ÁFA <sup>6</sup>	A díj évente kerül meghatározásra, időarányos része minden nap elhatárolásra kerül és esedékességgor (ált. évi három részletben) kerül kifizetésre
Könyvelési díj/év maximum 2.000.000 Ft + ÁFA <sup>7</sup>	A díj évente kerül meghatározásra, időarányos része minden nap elhatárolásra kerül és esedékességgor (ált. évi négy részletben) kerül kifizetésre.
Felügyeleti díj 0,035%	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre vetítve, negyedévente utólag kerül kifizetésre
Legal Entity Identifier (LEI kód) karbantartási díja <sup>8</sup>	. Az éves karbantartási díj 100 EUR (nagyságrendileg, amely az adott szolgáltató rendelkezése, Díjszabályzata alapján egyoldalúan módosulhat)
Különadó <sup>9</sup> 0,05%	Naponta kerül elhatárolásra a Különadó tv-ben meghatározott metódus alapján és az Alapkezelő által negyedévente utólag kerül befizetésre.
Felügyelet számára fizetendő igazgatási szolgáltatási díjak	Magyar Nemzeti Bank a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyonkezelő vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 32/2023.sz. MNB rendelet által szabályozott, és a 19-21.§- ban meghatározott, eljárásonként változó díjak Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap egyesülése esetén, annak végrehajtásával és előkészületével kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők az egyesülésben részt vevő alapokra és azok befektetőire. Így ezen jogcímen az Alap nem viselhet ilyen típusú költséget.

<sup>6</sup> A könyvvizsgáló díj mértéke évente növekedhet, amelynek pontos mértékét az Alapkezelő előre nem tudja pontosan tervezni. Azonban az éves díjmelés nem haladhatja meg a jelen Kezelési Szabályzatban feltüntetett maximum díj 10%-át. A könyvvizsgálói díj pontos mértékét az adott tárgyévra vonatkozó az Alapkezelő és a könyvvizsgáló társaság között létrejövő szerződés tartalmazza.

<sup>7</sup> A könyvelési díj mértéke évente növekedhet, amelynek pontos mértékét az Alapkezelő előre nem tudja pontosan tervezni. Azonban az éves díjmelés nem haladhatja meg a jelen Kezelési Szabályzatban feltüntetett maximum díj 10%-át. A könyvelési díj pontos mértékét az adott tárgyévra vonatkozó az Alapkezelő és a könyvelő társaság között létrejövő szerződés tartalmazza.

<sup>8</sup> A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU rendelet (továbbiakban: EMIR) 1247/2012/EU technikai standardok meghatározásáról szóló rendeletének 3. cikke alapján minden piaci szereplőnek rendelkeznie kell egyedi azonosítóval (Legal Entity Identifier (továbbiakban: LEI kód). A LEI kód egy olyan referenciaazonosító, amely egyedileg azonosítja a pénzügyi tranzakciókban résztvevő partnereket.

<sup>9</sup> Az Alapot terheli a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti adó. Jelenleg a 2006. évi LIX. törvény („Különadó tv.”) határoz meg olyan adót, melynek az Alap az adóalánya.

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

**Az Alapot terhelő egyéb költségek és díjak (éves mértéke az átlagos nettóeszközértékre vetítve: max. 0,60%)**

Az Alapot terhelő egyéb, **egyedi szerződés alapján meghatározott rendszerességű** működéshez kapcsolódó díjak, költségek:

- Alap portfóliójának befektetésével kapcsolatos, befektetési szolgáltatóknak fizetett díjak, bankköltségek, elszámolási rendszerekhez kapcsolódó technikai díjak (pl. SWIFT költségek)

Az Alapot terhelő egyéb **meghatározott rendszerességű, de előre nem tervezhető** működéshez kapcsolódó díjak, költségek:

- Alap portfóliójának befektetésével kapcsolatos, előre nem tervezhető díjak, illetékek, adók, tranzakciós járulékok, más közterhek – idetartoznak a 3. felek által az Alapra vagy az Alap befektetési ügyletére vonatkozóan továbbhárított ilyen jellegű terhek is -, elszámolási rendszerekhez kapcsolódó szerződésben nem szabályozott technikai díjak, egyéb jogszabályváltozásból fakadó Alapot terhelő díjak, költségek
- Alap esetében meghatározott fenntarthatósági ESG kritériumok figyeléséhez és az egyes arányok és mutatók (pl. főbb káros hatás) megállapításához alkalmazott adatbázisok használatának az arányos díja<sup>10</sup>.

Az Alapot terhelő egyéb, **meghatározott rendszerességgel nem tervezhető**, működéshez kapcsolódó díjak, költségek:

- Alap hitelfelvételével, esetleges megszüntetésével kapcsolatos költségek (pl. hiteldíjak, bankköltség, megszüntetéssel összefüggésben felmerülő díjak stb.).
- A rendszeres könyvvizsgálathoz kapcsolódó kötelező auditvel kiállításának díja.
- Jogi és igazgatási eljárások díjai.
- Központi értéktári eljárási díjak (pl. befektetési jegyek keletkeztetésének, törlésének költségei) a KELER Zrt. mindenkor hatályos díjszabályzata alapján.

#### **A Befektetőket terhelő egyéb költségek, díjak:**

A befektetési jegyek vételéhez és visszaváltáshoz kapcsolódó felszámítható jutalékok maximális mértékét a 44.2. pont szabályozza.

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek letéti őrzésével az ehhez kapcsolódó számlavezetéssel, a befektetés megszüntetésekor az árfolyamérték készpénzben történő felvételével vagy átutalásával, valamint egyéb igénybe vett szolgáltatásokkal kapcsolatban a Befektetőket további költségek is terhelhetik. Fontos kihangsúlyozni, hogy ezen, említett költségek szintjét és strukturáját a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatát és Kondíciós listáját a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, illetve megismerhetik a Forgalmazó honlapján is.

### **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 Alapkezelő jelenlegi tudása szerint az alapkezelési díj a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formáknál nem haladja meg a 3%-ot.

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

Nem alkalmazandó

---

<sup>10</sup> Az Amundi Csoport által működtetett saját vagy más szolgáltató igénybevételeivel (is) működtetett rendszer használatához kapcsolódó, az Alapkezelőre – és így arányosan általa az egyes Alapokra ráterhelt – használati díj.

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

Az Alapkezelő alapkezelési díjat nem terhelhet egy Alapra, ha az adott Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az Alapra.

Az Alapot terhelő költségek az Alap féléves és éves jelentésében tételesen bemutatásra kerülnek.

Az Alapkezelő a felügyeleti jóváhagyással az Alapot terhelő költségelemeket egyoldalúan módosíthatja. Ez alól kivételt képez a befektetőket terhelő költségek egyoldalú csökkentése vagy az Alap költségszerkezetének módosítása, amely következtében a költségek összesített mértéke változatlan marad.

### IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

#### 41. A befektetési jegyek vétele

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

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

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

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

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

Alap neve	A fedezet biztosítása a Befektető Pénzszámláján történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének napja „Forgalmazás- teljesítési nap” (Befektetési jegy jóváírás, pénzszámla terhelés)	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja, „A” sorozat	T	T+3 (a megbízás napját követő harmadik munkanap)	T+1 (a megbízás napját követő első munkanap)

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

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

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

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

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

##### **T+1**

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a **megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap)**, és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

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

##### **T+3**

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a **Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.**

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

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

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

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

A visszaváltási megbízások felvételét, elszámolását, teljesítését és felvételének napon belüli határidejét a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája és az értékpapír forgalom és teljesítési rendjét szabályozó dokumentuma tartalmazza, amely letölthető a forgalmazó hivatalos honlapjáról. ([www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu)). A T napon átvett visszaváltási megbízásnak minősül a Forgalmazó által meghirdetett napon belüli határidőig (cut-off) a Forgalmazó által átvett megbízás. A cut-off után leadott megbízások T+1 munkanapi megbízásnak minősülnek az elszámolási ciklus szempontjából.

A Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott pénzkifizetéses **viSSZaváltási megbízását** az alábbi metódus alapján teljesíti:

Alap neve	A visszaváltott árfolyamérték kifizetése Pénzszámlán jóváírással történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének (pénzszámla jóváírás és Befektetési jegy terhelés) napja „Forgalmazás-teljesítési nap”	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja „A” sorozat	T	T+3 (a megbízás napját követő harmadik munkanap)	T+1 (a megbízás napját követő első munkanap)

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

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

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

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

##### T+1

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízást követő harmadik munkanapon („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a **megbízást követő napra („Forgalmazás elszámolási nap”)** vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

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

##### T+3

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó **a megbízást követő harmadik munkanapon („Forgalmazás-teljesítési nap”)** teljesíti a megbízást követő napra („Forgalmazás elszámolási nap”) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

### 43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

#### 43.1. A forgalmazási maximum mértéke

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

A Forgalmazó a folyamatos forgalmazás során bármely forgalmazási napon fogadja a Befektetőktől a vételi és visszaváltási megbízásokat. Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások teljesítési árfolyama az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke.

Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő határozza meg.

Az Alap nettó eszközértéke minden forgalmazási napra az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján kerül meghatározásra.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő T értéknapi vonatkozóan T+1 napon állapítja meg. A nettó eszközérték számítás algoritmusai eltérő lehetnek annak függvényében, hogy az Alap T-1 értéknapi hány és milyen kondíciókkal kibocsátott Befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

(1) Egy, illetve több azonos devizában denominált, azonos alcímű és valamennyi nettó eszközértékben meghatározásra kerülő díj és egyéb kondíció tekintetében azonos Befektetési jegy sorozat esetén a nettó eszközérték oly módon kerül megállapításra, hogy devizanemek szerint elkülönítve T napi árfolyamadatok felhasználásával értékelésre kerülnek az Alap T-1 napi eszközei, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint, majd abból levonásra kerül valamennyi, az Alapot T értékelési napig terhelő költség. Az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a T napra kiszámított nettó eszközérték és a jelen bekezdés kritériumainak eleget tevő sorozat vagy sorozatok T-1 napi összarabszámának hányadosaként határozható meg, így a homogén sorozatok egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke azonos lesz.

(2) Több alapdevizájukban, alcíműjükben vagy a nettó eszközértékben elhatárolandó díjstruktúrájukban eltérő befektetési jegy sorozat kibocsátása esetén az Alapkezelő devizanemek szerint elkülönítve meghatározza az Alap T-1 napi eszközeinek T napi árfolyamadatok alapján az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi, egyes devizanemekben meghatározott piaci értékét, és devizanemek szerint elkülönítve levonja belőle az Alapot T értékelési napig terhelő közös költségeket. Az így meghatározott módosított bruttó eszközérték alapján meghatározza az egyes sorozatok módosított bruttó eszközértékét, melyből levonásra kerülnek a T napra számolt sorozathoz kötődő díjak. A sorozatra jutó nettó eszközérték és a befektetési jegy sorozat darabszámának hányadosaként állapítja meg a sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedesjegyre pontossággal állapítja meg.

##### 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 a Befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektetők felé vételi- és visszaváltási jutalékot számít fel, melyek mértéke a következőképpen alakul:

Alap neve, sorozata	Forgalomba hozatal jutaléka	Visszaváltás jutaléka
Amundi Diszruptív Vállalatok Vegyes Alapok Alapja „A” sorozat	max. 1%	max. 1%

*Megjegyzés:* a maximum összegeken belüli pontos értékét a Forgalmazó(k) mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza.

A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított vételi, illetve visszaváltási jutalékok megfizetése a Befektetési jegyek vételének, illetve visszaváltásának teljesítésével egyidejűleg esedékes.

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

Az Alap befektetési jegyei nem kerülnek bevezetésre egyik tőzsdére sem, így tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

**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**

Nominális hozam					Évesített hozam					
2019	2020	2021	2022	2023	2 év	3 éves	4 éves	5 éves	10 éves	Indulástól
6,11%	24,40%	0,54%	-20,44%	23,29%	-0,96%	-0,46%	5,25%	n.a.	n.a.	5,84%

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

A befektetési jegyek bevonására nincsen lehetőség.

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

Az Alap jogutód nélküli megszűnésének körülményeit, a megszűnéshez kapcsolódó eljárás általános és speciális szabályait a Kbtv. 75-79. §-ai tartalmazzák.

Az Alap jogutóddal történő megszűnéséhez vezethet az Alapkezelő Igazgatóságának döntése is a pozitív saját tőkéjű Alap egyesüléséről.

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

▪ **Az Alap lehetséges átalakulása:**

Az Alapkezelő igazgatósága dönthet az Alap átalakulásáról. Az átalakulás során az Alap Kbtv. 67.§ (1) bekezdésében rögzített jellemzői változhatnak meg (pl. alap működési formája, befektetői köre, futamideje, fajtája, elsődleges eszközkategóriájának típusa, harmonizáció típusa).

Az Alap átalakulásához a jogszabályban előírt dokumentumok elkészítése és a Felügyelet jóváhagyása szükséges. Az Alap átalakulására vonatkozó szabályokat a Kbtv. 80-81.§-ai rendelkezései határozzák meg.

▪ **Az Alap egyesülése**

Az Alapkezelő igazgatósága dönthet az Alap egyesüléséről. Az egyesülés indoka lehet, hogy az Amundi Alapkezelő Zrt. átlátható és költséghatékony termékpalettát szeretne kialakítani a befektetői számára. Ennek keretében indokolt lehet a hasonló tematikájú alapok összevonása, melyek az egyesülés után költséghatékonyabb formában működhetnek, ennek előnyeit pedig a befektetők is élvezhetik.

Az Alap egyesüléséhez a jogszabályban előírt dokumentumok elkészítése és a Felügyelet jóváhagyása szükséges.

Az Alap egyesülésének körülményeit és a kapcsolódó eljárás általános és speciális szabályait a Kbtv.82.§ és 85-99.§-ai határozzák meg.

▪ **Speciális ügylet típusokról nyújtott tájékoztatás:**

Az Alap nem köt az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365 rendelete hatálya alá tartozó teljeshozam-csere ügyleteket, és az alábbiakban felsorolt értékpapír-finanszírozási ügyleteket:

- a) repo ügylet;
- b) értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- c) vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet;
- d) értékpapír-ügyletkezelő hitel.

## **XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**

---

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

Neve: Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.

Cégjegyzékszám: 01-10-044149

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

Neve: UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Cégjegyzékszám: 01-10-041348

Az Alapkezelő a Kbtv. 64.§ (1) bekezdésével összhangban az Alap letétkezelésével a Kbtv. 4.§ (1) bekezdés 68. alpontjában meghatározott intézményt köteles megbízni.

### **A Letétkezelő feladatai a Kbtv. 64.§ 4-9. bekezdésével összhangban:**

- gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap befektetési jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek,
- biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve,
- ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint - az Alap tulajdonakénti mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében - vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát,
- a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik,
- ellenőrzi, hogy az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési szabályzatának megfelelően történik-e,
- biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki,
- végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával vagy a letétkezelési szerződéssel,
- gondoskodik arról, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja,



- biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Kezelési szabályzatával összhangban használja fel, különös tekintettel a befektetési korlátokra,
- kiállítja a Felügyelet részére a nyilvántartásba vételhez szükséges, az Alap induló saját tőkéje lejegyzésére, befizetésére, illetve teljesítésére vonatkozó igazolást,
- ellátja az Alap megszűnésével kapcsolatos, a jogszabályokban előírt technikai teendőket,
- elvéggez minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbtv, az ABAK rendelet és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a letétkezelő számára előír.

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A Letétkezelő feladatait az ABAK rendelet 83-99. cikkének figyelembe vételével látja el.

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

Neve: KPMG Hungária Kft.  
 Cégforma: Korlátolt Felelősségű Társaság  
 Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31.  
 Cégjegyzékszám: 01-09-063183

##### **A könyvvizsgáló feladatai:**

- az Alap éves beszámolójának és megszűnés, egyesülés, szétválás esetén készítendő beszámoló felülvizsgálata, záradékkal történő ellátása az alábbi jogszabályi rendelkezésekkel összhangban:
  - a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény
  - a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet
  - a Magyar Könyvvizsgálói kamaráról és a könyvvizsgálói tevékenységről szóló 2007. évi LXXV. törvény
- a Kbtv-ben meghatározott éves jelentés számviteli felülvizsgálata,
- annak nyomon követése, hogy az Alapkezelő tevékenysége végzése során a vonatkozó jogszabályi rendelkezések betartásával végzi-e tevékenységét,
- a Kbtv. 194. §-ban meghatározott esetekben a Felügyelet értesítése.

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

Nem alkalmazandó

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

Neve: **UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság**  
 Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
 Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  
 Cégjegyzékszám: 01-10-041348,

**A Forgalmazó feladatai** a forgalmazás során (ideértve a befektetési jegyek forgalomba hozatalát és folyamatos forgalmazását):

- a jegyzési eljárás szabályszerű lebonyolítása,
- befektetési jegyek értékesítése (eladása; visszaváltása),

- a Kezelési szabályzatban, illetve a forgalmazási szerződésben meghatározott határidő figyelembevételével tájékoztatja az Alapkezelőt és a Letétkezelőt a befektetési jegyekre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízások összegéről vagy darabszámáról,
- amennyiben az Alapkezelő a Kezelési szabályzatban az Alap futamideje alatt annak eszközeiből a befektetők felé kifizetést teljesítéséről rendelkezik, ezen kifizetések befektetők felé történő teljesítése a forgalmazó feladata és felelőssége,
- befektetők tájékoztatása a Kbtv. és a Bszt., és a Tájékoztató és a Kezelési szabályzat szerint,
- mindazon Bszt. szerinti szolgáltatások nyújtása a befektetők, mint a forgalmazó ügyfeleinek megbízása alapján, mely szolgáltatások nyújtása szükséges a befektetési jegyek forgalmazásához, ideértve a panaszkezeléssel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését is,
- a Forgalmazót a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény szerint terhelő kötelezettségek teljesítése;
- a Forgalmazó FATCA törvénynek való megfelelése érdekében eljárások kialakítása – úgymint átvilágítási eljárások meglévő és új számlák esetében, folyamatos monitoring - melyek lehetővé teszik a FATCA törvény által előírt jelentéstételi kötelezettségek teljesítését,
- a forgalmazással összefüggő és azokhoz kapcsolódó nyilvántartások vezetése,
- a befektetési jegyek forgalmazásával összefüggésben a Forgalmazót terhelő jelentéstételi kötelezettségek teljesítése az Alapkezelő és/vagy harmadik személyek irányába

Az adott forgalmazó által értékesített befektetési jegysorozatokról a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája nyújt tájékoztatást, amely elérhető személyesen a forgalmazási helyeken és a hivatalos honlapokon ([www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu)).

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

Nem alkalmazandó

#### **58. A prime brókerre vonatkozó információk**

Nem alkalmazandó

##### **58.1. A prime bróker neve**

Nem alkalmazandó

##### **58.2. Az Alap prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása**

Nem alkalmazandó

##### **58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az Alap eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása**

Nem alkalmazandó

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

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő által történő kiszervezést a Bszt. és a Kbtv. egyaránt szabályozza, így az Alapkezelő kötelezettsége, hogy a hivatkozott jogszabályok alapján végzett tevékenységeinek megfelelően meghatározza a kiszervezett tevékenységek és a kiszervezett tevékenységet végzők körét.

Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek köre:

- informatika területtel kapcsolatos – IT fejlesztés és üzemeltetés, adatkezelés, adatfeldolgozás, adattárolás, archiválás, tartós adathordozók és applikációk működtetése, piaci adatszolgáltatás- tevékenység
- számviteli területtel kapcsolatos – könyvelés, adózás, jelentéskészítés - feladatok
- belső ellenőrzés
- jogi tanácsadás és képviselet
- az Alapkezelő által kezelt alapok és portfóliók számára végrehajtott tranzakciókkal kapcsolatos, a piaci visszaélések megakadályozására vonatkozó monitoring tevékenység

Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek körét és a kiszervezett tevékenységek végzőinek listáját teljes körűen az Alapkezelő mindenkor hatályos Üzletszabályzata (2. számú melléklete) tartalmazza, amelynek elérhetősége: a [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) weboldalon.

Jelen Alap kezelése és működése szempontjából meghatározó kiszervezett tevékenységek és végzőik:

- Az Alapkezelő által kezelt alapok számára végrehajtott tranzakciókkal kapcsolatos, a piaci visszaélések megakadályozására vonatkozó monitoring tevékenységet (háttér: a piaci visszaélésekről, valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló Európai Parlament és a Tanács 2014. április 16-i 596/2014/EU rendelete - MAR), mint compliance feladatot az Amundi Asset Management (székhely: 75015 Párizs, Pasteur boulevard 91-93., Franciaország, cégjegyzékszám: 437 574 452 RCS Paris) végzi.

A kiszervezett tevékenység(ek) és nyújtója szempontjából az Alapkezelő esetében a Cégcsoport - Crédit Agricole és Amundi Csoport - tartozás a kiemelő, amely az érdeklődések és összeférhetlenségek feltérképezése és kezelése szempontjából a meghatározó.

Az Alapkezelő által meghozott intézkedések kezelni hivatottak mindazon érdekellentéteket is, amelyek az Alapkezelő és vezető tisztségviselői, alkalmazottai, vagy kiszervezési megállapodás alapján a kiszervezett tevékenységet végző vállalkozás között merül(het)nek fel.

**Jelen kiszervezett tevékenysége(ke)t végzőnek az Alapkezelővel és jelen Alappal összeférhetlensége nem áll fenn.**

Az Alapkezelő esetében az összeférhetlenségek feltárását és az alkalmazott intézkedések részletes leírását az Összeférhetlenségi és érdekellentétek kiküszöböléséről szóló szabályzat összefoglaló leírását a mindenkor hatályos Üzletszabályzat (6. számú melléklete) tartalmazza, amelynek elérhetősége: a [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) weboldalon.

---

Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Alapkezelő, ezúton kijelenti, hogy jelen Kezelési szabályzatot a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI törvény rendelkezéseinek megfelelően állította össze és a Szabályzatban foglalt adatok és állítások a valóságnak megfelelnek.

Budapest, 2024. augusztus 9.

---

Amundi Befektetési Alapkezelő  
Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság  
mint Alapkezelő, az Alap, mint  
kibocsátó nevében eljárva

Jelen dokumentum biztonsági okokból nem tartalmaz aláírásképet, de tartalma megegyezik a cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával, avval mindenben egyező és aláírás nélkül is hitelesnek tekinthető.

## 1. számú Melléklet: FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA

### Az UniCredit Bank Fiókhálózata

Sorsz.	Cím	Telefonszám	Nyitvatartás
1	1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.	1/372-2300	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
2	1117 Budapest Fehérvári út 23.	1/279-2900	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
3	2040 Budaörs, Szabadság út 49.	23/503-600	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
4	1028 Budapest, Hidegkúti út 167.	1/391-4182	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
5	1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)	1/336-2790	H: 9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
6	1123 Budapest, Alkotás u.50.	1/487-7270	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
7	1036 Budapest, Lajos u. 48-66.	1/437-4719	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
8	1023 Budapest, Bécsi út 3-5.	1/345-0711	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
9	1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)	1/424-0901	H-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
10	1097 Budapest, Könyves K. krt.12-14. (Lurdy Ház)	1/456-2000	H: 9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
11	1095 Budapest, Boráros tér 7.	1/881-5527	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
12	2030 Érd, Budai út 13.	23/521-650	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
13	2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház)	26/501-430	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
14	2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.	24/526-877	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
15	2092 Budakeszi, Fő u.139.	23/458-090	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
16	1117 Budapest, Infopark sétány 3. - Infopark "B" Irodaház	1/802-6613	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
17	1133 Budapest, Dunavirág utca 2-6. - Gateway Office Park 1.Torony	1/802-6626	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
18	1022 Budapest, Bég u. 3-5.	1/881-5677	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
19	1165 Budapest Veres Péter út 105-107	1/401 6030	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
20	1138 Budapest, Váci út 178.	1/237-1600	H: 9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
21	1148 Budapest Őrs Vezér tere 24. (SUGÁR)	1/273-2670	H: 9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
22	1137 Budapest, Szent István krt.16.	1/802-6722	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
23	1053 Budapest, Ferenciek tere 2.	1/327-7381	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
24	1191 Budapest, Üllői út 201. (Shopmark)	1/347-1580	H: 9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
25	1188 Budapest, Nagykörösi út 49.	1/297-1790	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
26	1054 Budapest, Alkotmány u. 4.	1/301-1511	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
27	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	1/301-5876	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
28	2120 Dunakeszi, Fő út 70.	27/548-400	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
29	9022 Győr, Bajcsy - Zsilinszky út 74.	96/506-777	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
30	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.	96/574-050	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
31	9400 Sopron, Várkerület 1-3.,	99/511-031	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
32	2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértés Center)	34/801-452	H: 9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
33	2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.	33/510-392	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
34	9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.	94/515-000	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
35	8200 Veszprém, Ady Endre u. 1.	88/590-900	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
36	7621 Pécs, Rákóczi u. 58. (Árkád)	72/523-110	H: 9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
37	7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.	82/529-370	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
38	8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.	93/509-791	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
39	8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A.	92/504-550	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
40	8600 Siófok, Fő u. 174-176.	84/887-610	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
41	2400 Dunaujváros, Dózsa Gy. út 4/d.	25/510-160	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
42	7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17.	74/529-742	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
43	8000 Székesfehérvár, Budai út 1.	22/544-700	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
44	3530 Miskolc, Hunyadi út 3.	46/510-150	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
45	3300 Eger, Tőevényház u. 4.	36/510-458	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
46	3100 Saigótarján, Rákóczi út 13.	32/523-100	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
47	4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.	42/502-350	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
48	5000 Szolnok, Baross Gábor út 27	56/500-450	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
49	4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.	52/504-450	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
50	2700 Cegléd, Kossuth tér 4.	53/505-476	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
51	6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.	62/560-600	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
52	6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.	76/512-100	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
53	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. (Csaba Center)	66/530-560	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
54	2100 Godólló, Dózsa György út 13.	28/521-550	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00