Accorde Quanta Származtatott Részalapból,

Accorde Sharp Származtatott Részalapból,

Accorde Techno Származtatott Részalapból

Aforizma Származtatott Részalapból

Wobegon Származtatott Részalapból

Accorde Trezor Forint Részalapból

Accorde Trezor Euró Részalapból

álló

ACCORDE SZÁRMAZTATOTT ESERNYŐALAP

TÁJÉKOZTATÓJA ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

Accorde Alapkezelő Zrt. (Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Forgalmazó:

Concorde Értékpapír Zrt. (Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Raiffeisen Bank Zrt. (Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) – az Accorde Techno Származtatott Részalap tekintetében

SPB Befektetési Zrt. (1051, Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. emelet) - az Accorde Sharp Származtatott Részalap tekintetében

Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 8. em) - az Accorde Sharp Származtatott Részalap és az Accorde Techno Származtatott Részalap tekintetében

Letétkezelő:

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

Közzététel napja: 2022.11.29.

Hatályba lépés napja: 2022.11.29.*

** A kezelési szabályzatnak a befektetési szabályokat érintő, valamint az Alapot terhelő díjak és költségek módosítását eredményező változásai a közzétételt követő 30. naptól, 2022.12.29-től lépnek hatályba.*

A Magyar Nemzeti Bank a Tájékoztató jóváhagyása során az abban szereplő adatok valódiságát nem vizsgálja és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valódiságáért.

Tartalom

Meghatározások 6

TÁJÉKOZTATÓ 9

I. Az Alapra vonatkozó információk 9

1. Az Alap alapadatai 9

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok 10

3. A befektetési alap kockázati profilja 13

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége 17

5. Adózási információk 17

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk 18

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala 18

Nem alkalmazandó 18

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk 18

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk 18

8. A letétkezelőre vonatkozó információk 19

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk 20

10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik 21

11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként) 21

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk 23

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 23

1. sz. melléklet 24

KEZELÉSI SZABÁLYZAT 24

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk 24

1. A befektetési alap alapadatai 24

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk 26

3. A befektetéskezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a Befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása 26

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: 27

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) 28

5. A befektetési jegye ISIN azonosítója 28

6. A befektetési jegyek névértéke 28

7. A befektetési jegy devizaneme 28

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk 28

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja 28

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 29

III. Az Alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen: 29

11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) 30

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei 32

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe az Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása 32

A származtatott ügyletekbe történő befektetés engedélyezett az Alap számára azzal, hogy az Alap a Kormányrendelet 17. § (1) e) pontja alapján származtatott ügyletekbe fektethet. 33

14. Az egyes portfolióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya 33

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 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat....38

16. A portfólió devizális kitettsége....41

Alap harminc százalékot meghaladó mértékben fektethet bármilyen devizában denominált értékpapírba, amelyek aránya a származtatott ügyletek miatt 100%-nál nagyobb is lehet.....41

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása....41

18. Hitelfelvételi szabályok 41

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti 41

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága 41

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni 41

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk:....41

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja. 41

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk....41

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések 43

IV. A kockázatok 43

26. A kockázati tényezők valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek:....43

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 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat....48

V. Az eszközök értékelése....49

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás....49

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 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket 51

29. A származtatott ügyletek értékelése 53

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk....55

VI. A hozammal kapcsolatos információk....55

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása 55

32. Hozamfizetési napok 55
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 55
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása 55
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret 55
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 55
VIII. Díjak és költségek 55
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja 55
Sikerdíj számítás módja az Alapra vonatkozóan 56
37. A befektetési Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket 67
38. Ha az Alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke 67
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei 68
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 68
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása 68
41. A befektetési jegyek vétele 68
42. A befektetési jegyek visszaváltása 68
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai 69
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása 69
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák 70
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák 70
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 70
X. Az Alapra vonatkozó további információ 71
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye 71
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei 71
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények,a megszűnés hatása a befektetők jogaira 71
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről 72
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk 74
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) 74
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai 74
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) , feladatai 75
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik 76
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai 76
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) 76
58. A prime brókerre vonatkozó információk 76
58.1. A prime bróker neve 77
58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetetlenségek kezelésének leírása 77
58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása 77

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása 77
2. sz. MELLÉKLET - Az Alap forgalmazó helyeinek listája 78

Meghatározások

A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői és a jelen Tájékoztatóban használt fogalmak:

Alap: Az Accorde Származtatott Esernyőalap

Alapok: az Accorde Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok

ABA: alternatív befektetési alap

ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő

ABAK- irányelv: az alternatív befektetési alapkezelőkről szóló 2011/61/EU irányelv

ABAK-rendelet: az alternatív befektetési alapkezelőkről szóló 231/2013/EU rendelet

ABA székhely szerinti tagállama: Magyarország;

Alapdeviza: a Részalap kibocsátási pénzneme. Amennyiben a Részalapnak több eltérő devizában kibocsátott sorozata van, akkor a Kezelési Szabályzat 7. pontjában megjelölt sorozat kibocsátási pénzneme.

Alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK illetve ÁÉKBV alapkezelő részvénytársaság, jelen esetben az Accorde Alapkezelő Zrt. (Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Befektetési alap: befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező kollektív befektetési forma, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel

Befektetési alapkezelési tevékenység: a befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek (pénzügyi eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele

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

Befektető: az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetési szolgáltatóval kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja

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

E-nap: a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja

EMEA: (Europe, the Middle East and Africa) Európa, a Közel-Kelet és Afrika országainak összefoglaló elnevezése

EMU: Európai Monetáris Unió tagállamainak összessége

EU: az Európai Unió tagállamainak összessége

Esernyőalap: Az Alap, amely a Kbftv. 70.§-a szerint egy olyan befektetési alap, amely a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban megnevezett részalapokból áll

Felügyelet vagy MNB: felügyeleti hatóság, amely engedélyezi az alapok létrehozatalát, folyamatosan ellenőrzi az alapkezelő és a letétkezelő tevékenységét ; a Magyar Nemzeti Bank, illetve jogelődei (ÁÉTF, ÁÉF, PSZÁF)

Forgalmazási Hely: a Tájékoztató 2. sz. mellékletében felsorolt, bankok és befektetési vállalkozások ügyfélforgalom számára nyitva álló helységei

Forgalmazási nap: minden olyan nap, amely az adott alap befektetési jegyeinek tényleges forgalmazása folyik

Forgalmazó: A jelen Tájékoztató II.11. pontjában és a Kezelési szabályzat 1.7. pontjában megjelölt forgalmazó, melynek feladata a befektetési jegyek forgalmazása, a befektetők információkkal, tájékoztatókkal való ellátása

Hpt. a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény

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

Kezelési szabályzat: a jelen Tájékoztató 1. számú mellékletét képező szabályzat, amely a befektetési alap kezelése során az alap kezelésének szabályait a Kbftv. 3. számú mellékletének megfelelő - a Felügyelet által jóváhagyott - kezelési szabályzatba kell foglalni, amely az alapkezelő és a befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza.

Kibocsátó: az alap

Kiemelt Befektetői Információ (KIID): a Befektetési alapról mint ABA-ról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum;

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

Könyvvizsgáló: feladata az alap éves beszámolójának auditálása, nyilvántartásainak ellenőrzése

Letétkezelés: a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék (biztosíték) kezelésével összefüggő szolgáltatásokat

Letétkezelő: a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet nevezetesen UniCredit Bank Hungary Zrt.. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

MNB: Magyar Nemzeti Bank

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

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

Részalapok: Az Alapon mint befektetési alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt, a Kbftv. 70.§-a szerinti részalapok

OECD: Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet,

Portfólió: az adott alapban lévő befektetési eszközök összessége

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

T-nap: az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja

Tanácsadók: az alapkezelő a befektetési alapok portfoliójának kialakításához egyéb tanácsadókat is igénybe vehet. A tanácsadókat be kell mutatni az alap tájékoztatójában

Tájékoztató: a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához és folyamatos forgalmazásához készített, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is része

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

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

Végrehajtási Partner: azon befektetési szolgáltatók, akikkel az alapkezelő származtatott ügyletek lebonyolítására megállapodást kötött

Eszköz definíciók

Állampapír: állampapír-kibocsátó által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Bankbetét: a pénzintézetnél elhelyezett pénzt jelenti, melyért a bank kamatot fizet és a befektetett összeggel együtt meghatározott időpontban visszafizeti.

Befektetési jegy: befektetési alap nevében sorozatban kibocsátott értékpapír, amely megtestesíti a befektető tulajdoni hányadát az alap vagyonában, így minden befektető az általa birtokolt jegyek arányában részesedhet az alap hozamaiból és tőkéjéből

Certifikát: az értékpapírosított származékos termékek, a certifikátok speciális, bankok által kibocsátott instrumentumok, amelyek bármely befektetési eszköz osztályra, illetve ezek tetszőleges kombinációjára létrehozhatók

Diszkont kincstárjegy: olyan rövidebb futamidejű állampapír, amely kamatot nem fizet, hanem a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron kerül forgalomba, lejáratkor pedig a névértéket fizeti vissza

ETF: tőzsdén kereskedett befektetési alapok, amelyek befektetési jegyeik a részvényekhez hasonlóan közvetlenül a tőzsdén forognak

Jelzáloglevél: kizárólag jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, ingatlannal fedezett, kötvény jellegű értékpapír, amely a hitelintézet hitelállományának finanszírozására szolgál

Kötvény: hitelviszonyból eredő pénzkövetelést biztosító értékpapír, amelyben a kibocsátó arra kötelezi magát, hogy az ott megjelent pénzösszeget, valamint annak előre meghatározott kamatát a kötvény mindenkori tulajdonosának a megjelölt időben és módon megfizeti

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.

OTC részvény: tőzsdéken kívüli, nem szabályozott piacon kereskedett részvény

Részvény: a részvénytársaságok alapításakor vagy alaptőkéjük felemelésekor kibocsátott olyan tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír, amely egyrészt megtestesíti a részvénytársaság alaptőkéjének meghatározott, a részvény névértékének megfelelő hányadát, másrészt önmagában testesíti meg a részvényes tagsági jogait és kötelezettségeit

Származtatott ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ, és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva)

Tőzsdei részvény: a tőzsdéken, mint szabályozott piacon kereskedett részvény

Vállalati kötvény: gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Egyéb, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban használt fogalmak jelentése: a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban szereplő azon fogalmak vonatkozásában, melyek meghatározását sem a Tájékoztató, sem a Kezelési Szabályzat egyéb pontjai nem tartalmazzák, a Kbftv. által meghatározott definíciók alkalmazandók.

Egyéb információk

Az Alap működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a Törvény szabályozza.

Az Alap felügyeletét az MNB látja el.

Az Alap létrehozása Magyarországon történt.

Az Alap részletes befektetési politikája a Kezelési Szabályzatban olvasható.

TÁJÉKOZTATÓ

I. Az Alapra vonatkozó információk

1. Az Alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

Accorde Származtatott Esernyőalap (továbbiakban: Esernyőalap) egy olyan, a Kbftv. 70.§-a szerinti befektetési alap, amely az alábbi részalapokból, illetve egy részalapon belüli sorozatokból áll:

- Accorde Quanta Származtatott Részalap
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat
- Accorde Techno Származtatott Részalap
- Aforizma Származtatott Részalap
- Wobegon Származtatott Részalap
- Accorde Trezor Forint Részalap
- Accorde Trezor Euró Részalap

elnevezés angolul: Accorde Derivative Umbrella Fund

1.2. A befektetési alap rövid neve

Accorde Származtatott Esernyőalap, amely az alábbi részalapokból, illetve egy részalapon belüli sorozatokból áll:

- Accorde Quanta Származtatott Részalap
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat
- Accorde Techno Származtatott Részalap
- Aforizma Származtatott Részalap
- Wobegon Származtatott Részalap
- Accorde Trezor Forint Részalap
- Accorde Trezor Euró Részalap

elnevezés angolul: Accorde Derivative Umbrella Fund

1.3. A befektetési alap székhelye

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

1.4. A befektetési alapkezelő neve

Accorde Alapkezelő Zrt.

1.5. A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6. A forgalmazó neve

Concorde Értékpapír Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt. (Accorde Techno Származtatott Részalap tekintetében)

SPB Befektetési Zrt. (Accorde Sharp Származtatott Részalap tekintetében)

Erste Befektetési Zrt. (Accorde Sharp és Accorde Techno Származtatott Részalapok tekintetében)

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

A Részalapok mindegyikének működési formája nyilvános

1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

A Részalapok mindegyike nyíltvégű

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

A Részalapok mindegyike határozatlan futamidejű

1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.
Az Esernyőalap az ABAK irányelv alapján harmonizált alap.

1.11. Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

A Részalapok, illetve egy részalapon belüli sorozatok befektetési jegyeinek ISIN kódjai az alábbiak:

- Accorde Quanta Származtatott Részalap HU0000717616
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat HU0000717590
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat HU0000725460
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat HU0000725452
- Accorde Techno Származtatott Részalap HU0000720438
- Aforizma Származtatott Részalap HU0000720420
- Wobegon Származtatott Részalap HU0000727839
- Accorde Trezor Forint Részalap HU0000730858
- Accorde Trezor Euró Részalap HU0000731484

A Részalapok, illetve egy Részalapon belül a sorozatok a befektetési politikában, a forgalmazók köre, a Befektetőknek felszámított jutalékok, a sikerdíj, a devizanem, valamint az alkalmazott alapkezelési és forgalmazási díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek egymással.

1.12. Az Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)
A Részalapok mindegyike értékpapír alap

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

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ
Az Esernyőalapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok kerültek létrehozásra. A Kbftv. legkisebb induló saját tőkére vonatkozó szabályok kivételével az alapítási, működési, tájékoztatási és megszűnési szabályok szempontjából minden Részalapot önálló befektetesi alapnak kell tekinteni.

A befektetési korlátokat és egyéb, a befektetésekre, nyilvántartásokra, számviteli és egyéb beszámolókra, valamint a nettó eszközérték számítására vonatkozó szabályokat az egyes Részalapok tekintetében kell alkalmazni. A jelen Kezelési Szabályzatban a Részalapok közös jellemzői egységesen, az Esernyőalap szintjén kerülnek meghatározásra, azok valamennyi Részalapra egységesen alkalmazandók. Az egyes Részalapok egyedi jellemzői Részalaponként, külön-külön kerülnek feltüntetésre.

Az Esernyőalap letétkezelője valamennyi Részalap letétkezelőjének is minősül. Az Esernyőalap – tekintettel arra, hogy részalappal rendelkezik – saját maga közvetlenül nem rendelkezhet eszközökkel és kötelezettségekkel, nettó eszközértéke megegyezik az egyes részalapjai összesített nettó eszközértékével.

Az Esernyőalap adott Részalapjával szembeni befektetői és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni az Esernyőalap másik Részalapja terhére.

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

2.1. Az 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)

Sorozat	Igazgatósági Határozat Száma	Igazgatósági Határozat Kelte

Accorde Quanta Származtatott Részalap / Accorde Sharp Származtatott Részalap (A sorozat)	1/20170927	2017.09.27
Accorde Techno Származtatott Részalap / Aforizma Származtatott Részalap	1/20180115	2018.01.15
Accorde Sharp Származtatott Részalap (B sorozat)	1/20200422	2020.04.22.
Accorde Sharp Származtatott Részalap (I sorozat)	1/20200422	2020.04.22.
Wobegon Származtatott Részalap	1/20210414	2021.04.14
Accorde Trezor Forint Részalap	1/20220708	2022.07.08.
Accorde Trezor Euró Részalap	2/20221024	2022.10.24

2.2. Az 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)

Sorozat	Felügyeleti Határozat Száma	Felügyeleti Határozat Kelte
Accorde Quanta Származtatott Részalap Accorde Sharp Származtatott Részalap (A sorozat)	H-KE-III-840/2017	2017.12.12.
Accorde Techno Származtatott Részalap / Aforizma Származtatott Részalap	H-KE-III-98/2018.	2018.03.10.
Accorde Sharp Származtatott Részalap (B sorozat)	H-KE-III-301/2020	2020.06.24.
Accorde Sharp Származtatott Részalap (I sorozat)	H-KE-III-301/2020	2020.06.24.
Wobegon Származtatott Részalap	H-KE-III-252/2021	2021.05.13
Accorde Trezor Forint Részalap	H-KE-III-514/2022	2022.09.02.
Accorde Trezor Euró Részalap	H-KE-III-718/2022	2022.11.25.

2.3. Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

Sorozat	Felügyeleti Határozat Száma	Felügyeleti Határozat Kelte
Accorde Quanta Származtatott Részalap / Accorde Sharp Származtatott Részalap	H-KE-III-840/2017	2017.12.12.
Accorde Techno Származtatott Részalap / Aforizma Származtatott Részalap	H-KE-III-98/2018.	2018.03.10.
Wobegon Származtatott Részalap	H-KE-III-252/2021	2021.05.13
Accorde Trezor Forint Részalap	H-KE-III-514/2022	2022.09.02.
Accorde Trezor Euró Részalap	H-KE-III-718/2022	2022.11.25.

2.4. Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

- Accorde Származtatott Esernyőalap – 1111-747 (2018.01.15.)
- Accorde Quanta Származtatott Részalap – 1111-747-1 (2018.01.15.)
- Accorde Sharp Származtatott Részalap - 1111-747-3 (2018.01.15.)
- Accorde Techno Származtatott Részalap – 1111-747-4 (2018.03.10.)
- Aforizma Származtatott Részalap – 1111-747-5 (2018.03.10)
- Wobegon Származtatott Részalap – 1111-747-6 (2021.05.13)
- Accorde Trezor Forint Részalap – 1111-747-7 (2022.09.02)
- Accorde Trezor Euró Részalap - 1111-747-8 (2022.11.25.)

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

Sorozat	Igazgatósági Határozat Száma	Igazgatósági Határozat Kelte
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20180115	2018.01.15
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20180827	2018.08.27
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20190409	2019.04.09
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20200422	2020.04.22
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20210414	2021.04.14
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20211011	2021.10.11
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20220708	2022.07.08.
Accorde Származtatott Esernyőalap	1/20221024	2022.10.24.

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

Sorozat	Felügyeleti Határozat Száma	Felügyeleti Határozat Kelte
Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-98/2018	2018.03.10

Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-442/2018	2018.09.26.
Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-410/2019	2019.07.15.
Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-301/2020	2020.06.24.
Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-252/2021	2021.05.13
Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-731/2021	2021.11.30
Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-514/2022	2022.09.02.
Accorde Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-718/2022	2022.11.25.

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ
Nincs egyéb információ

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1. A befektetési alap célja
Accorde Sharp Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, származtatott ügyletekbe, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzpiaci eszközökbe, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A Részalap top-down global macro stratégiája következtében a részalap előszeretettel vállal long/short pozíciókat részvényindexekben illetve árupiaci termékekben valamint a kokázatok mérséklése céljából, származtatott ügyletekket is rendszeresen vállal.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik. A részalap mindenkörülmények között pozitív hozam elérésére törekszik.

Accorde Quanta Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban befektetési alapokba, állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzpiaci eszközökbe, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet, rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál long/short irányban. A származtatott ügyleteket a piaci átlaghozam felülteljesítése érdekében nem kizárólag fedezeti célból alkalmazza.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A Részalap stratégiája, hogy részvényekben illetve részvényindexekben vállal rövidtávú short/long pozíciókat, amelyek időtáva legtöbb esetben roppant rövidtávú, gyakran napon belüli is. A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik. A részalap mindenkörülmények között pozitív hozam elérésére törekszik.

Accorde Techno Származtatott Részalap

A Részalap elsősorban a technológiai szektorban, valamint a technológiai fejlődésben élenjáró más iparágakban fektet.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, hitelviszonyt megtestesítő egyéb eszközökbe, befektetési alapokba, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A származtatott ügyleteket a portfólió hatékony kialakítása érdekében, valamint fedezeti célból is alkalmazza. A Részalap long és short pozíciókat is felvehet.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetésijegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) rendelkezik. A referencia hozam 50% NASDAQ index és 50% S&P Eurozone Bond 1-3 Years Index teljesítménye 2022.01.01-et követően. Ezt megelőzően: 50% S&P Eurozone Bond 1-3 Years Index teljesítménye.

Az Alap stratégiája, egy optimális vegyes portfólió kialakítása, amely főként részvényt és bankbetétet vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaz, és így allokációjában összhangban van az alap benchmarkjával.

Aforizma Származtatott Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzpiaci eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik.

Wobegon Származtatott Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap stratégiájának szerves részét képezik a különböző devizákkal való kereskedés, deviza opciókkal való kereskedés és egyéb származtatott termékek használata, amely elősegíti az optimális kockázati kitettség kialakítását.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik.

Accorde Trezor Forint Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap elsősorban rövid és közepes lejáratú állampapírokba, bankbetétekben és vállalati kötvényekbe kíván befektetni. A lejárati szerkezetet aktívan és szabadon menedzselve.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik.

Accorde Trezor Euró Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap elsősorban rövid és közepes lejáratú állampapírokba, bankbetétekben és vállalati kötvényekbe kíván befektetni. A lejárati szerkezetet aktívan és szabadon menedzselve.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik

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

A egyes Részalapok által kibocsátott Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint – belföldi illetékességű és külföldi illetékességű, - természetes- és jogi személyek, valamint egyéb szervezetek egyaránt lehetnek.
A fenti általánosan meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbiakban megfogalmazott kritériumoknak megfelelő befektetők: A Forgalmazó nem forgalmazza a Részalapok 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 nem USA-beli személynek" minősül, (C) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos adókódexének (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 mindenkori 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 Tőzsdefelügyelet (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 bármely Részalap befektetési jegyeiből, nyilatkoznia kell arról, hogy nem tiltott USA-beli befektető, és hogy nem tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárol befektetési jegyeket. Amennyiben a Forgalmazó megállapítja, hogy tiltott USA-beli befektető birtokában vannak olyan befektetési jegyek, amelyeket valamely Részalap 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 jegyeket kötelezően váltsák / váltassák vissza. Egyetlen Részalap 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.

A Részalapokat azon magas kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőink figyelmébe ajánljuk, akik/amelyek befektetett tőkéjükön 2 éves időtartamban minden körülmények között pozitív hozamot szeretnének elérni, de nem érzékenyek az esetleges tőkeveszteségre, továbbá a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra, mindemellett nem kívánják napi szinten követni a piacok változását, és annak megfelelően átcsoportosítani megtakarításaikat az alacsonyabb és magasabb kockázatú eszközök között, hanem mindezt pénzügyi szakemberekre bíznák.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 2 év.

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

A Részalapok potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a befektetési jegy devizanemétől eltérő devizában denominált eszközök, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre a termékekre vonatkozó származtatott ügyletek..

A Részalapok a Kormányrendelet 17.§ (1) e) pontja alapján származtatott ügyletekbe fektethetnek. A Részalapok kizárólag olyan származtatott ügyletet köthetnek, amely a kockázat csökkentése és/vagy a portfólió hatékony kialakítása érdekében szükségesek.

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

A kezelési szabályzat 26. pontja mutatja be részletesen a kockázati tényezőket. A Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt elengedhetetlen a kockázati tényezők áttanulmányozása.

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

A Részalapok kizárólag olyan származtatott ügyleteket köthetnek, amelyek a kockázat csökkentésének (fedezeti cél) és/vagy a portfólió hatékony kezelésének (befektetési célok megvalósítása) célját szolgálják.

A származtatott ügyletekből adódó pozíciók a Részalapok partner kockázatát növelhetik.

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

Az Alap befektetési politikája alapján több intézménnyel (Concorde Értékpapír Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., ING Bank NV Magyarországi Fióktelepe, Saxo Bank, Erste Befektetési Zrt., Wood & Company, MKB Bank Zrt.) szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírba vagy pénzpiaci eszközbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja a Részalapok eszközeinek 20 százalékát, ami megnöveli a Részalapokban a partnerkockázatot.

A felsorolt intézmények valamelyikének nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

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 portfolió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Mivel az egyes Részalapok származtatott termékekbe is fektethetnek, ebből kifolyólag azok árának extrém változása az adott Részalap nettó eszközértékének erőteljes ingadozását okozhatja.

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

Egy Részalap eszközeinek akár 100%-át is fektetheti magyar, EGT-állam, annak önkormányzata, vagy harmadik ország által kibocsátott állampapírba.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendeletének (SFDR) 6. cikk (1) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az Alapkezelő az Alap vonatkozásában alábbi tájékoztatást nyújtja:

A befektetések vonatkozásában jelentőséggel bír a fenntartható fejlődés fontossága is. Az egyes befektetésekben az ún. fenntarthatósági tényezők (azaz a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések) figyelembevétele nagyobb mértékű pozitív hatást gyakorolhat a befektetések értékére. A fenntarthatósági kockázat felmerülése ezzel szemben negatívan befolyásolhatja a befektetést. Fenntarthatósági kockázatnak minősül az olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére is.

Ezért a befektetési döntések meghozatala során a fenntarthatósági kockázatok, azaz a környezeti, társadalmi és irányítási (environmental, social, governance) hatásokból eredő kockázatok is figyelembevételre és értékelésre kerülnek az alábbiak szerint:

Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatalában a fenntarthatósági kockázatokat a számára elérhető nyilvános információk, mutatók alapján értékeli akként, hogy figyelemmel van arra, hogy a befektetési politika szerinti befektetésekre lehetőség szerint olyan eszközök vonatkozásában ne kerüljön sor, amelyek kibocsátója, előállítója vonatkozásában felmerül, hogy tevékenysége a fenntarthatóságra lényeges káros hatást gyakorolna (pl. környezetet súlyosan károsító tevékenységet végeznek, megsértik az alapvető emberi jogokat, tevékenységvégzésükhöz

gyerekmunkát alkalmaznak, a munkavállalók jogait súlyosan megsértik, munkahelyi diszkrimináció merül fel stb.). A befektetési politika szabályainak betartásával és keretein belül a befektetési döntések meghozatal során azon kibocsátók, előállítók eszközei, amelyek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat tartalmazó mutatói (ún. ESG kritériumok mérésére szolgáló mutatói) alacsonyabbak, illetőleg azon előállítók termékei, amelyek értéke nagy súlyban ilyen kibocsátók eszközeinek az értékétől függ, kisebb súllyal kerülhetnek figyelembe vételre, ugyanis ebben az esetben nagyobb annak a valószínűsége, hogy az eszköz esetében a fenntarthatósági kockázat nagyobb, amely a fenntarthatósági tényezőkre lényegesen káros hatást gyakorolhat és nem kizárt, hogy mindez az eszköz hozamára negatív hatást fejt ki.

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol az 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

A Befektetők részére történő kifizetések, a Részalapok befektetési jegyeinek visszaváltása, a Részalapok napi Nettó eszközértéke, éves, féléves jelentései, havi portfólió-jelentései, az egyes Részalapokra vonatkozó hivatalos közlemények és az Esernyőalappal valamint a Részalapokkal kapcsolatos egyéb információk megtekinthetők a forgalmazási helyeken, a www.accorde.hu internetes oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon.

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nincs egyéb információ.

5. Adózási információk

Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy az adózási jogszabályok részletes áttekintése elengedhetetlen a befektetési döntéseik meghozatalához. A következő információk a Tájékoztató készítésének pillanatában helytállóak, azonban a jogszabályok időközben változhatnak, ezért a befektetési döntés konkrét meghozatala előtt javasolt a hatályos adózási előírásokról a Befektetőnek tájékozódnia.

5.1. Az Alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

Magyarországon a befektetési alapok a társasági adónak nem alanyai, így a befektetési alapok az éves (pl. kamat és osztalékbevételből származó) nyereségük után Magyarországon nem fizetnek adót. Amennyiben az Alap az összegyűjtött tőkét Magyarországon kívül fekteti be, akkor az Alap adófizetési kötelezettsége az adott befektetés szerinti ország jogszabályai és ennek az országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek figyelembevételével kerül meghatározásra.

A Részalapok befektetési jegyeit jelen Tájékoztató készítésekor különadó terheli. Az adó alapja negyedévente a Részalap befektetési jegy sorozatainak átlagos eszközértéke, az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a. A fizetendő adót az Alapkezelő állapítja meg, szedi be a Részalaptól, vallja be és fizeti meg.

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

Természetes személyek

A Tájékoztató aláírásakor hatályos személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (továbbiakban: SZJA Törvény) értelmében kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tpt-ben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében a magánszemély tulajdonosnak kamat és/vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve beváltáskor visszaváltáskor, az átruházáskor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

- Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező magánszemélyek. Ilyen magánszemélynek a Forgalmazó által kifizetett kamatjövedelmet ezen befektetési alapok esetében - jelen Tájékoztató készítésének időpontjában - 15% kamatadó terheli, amelynek megfizetésére és bevallására alapesetben a Forgalmazó kötelezett. Amennyiben a magánszemélyt kapcsolatok fűzik más országhoz, az adóügyi illetőség és a jövedelmet terhelő adómérték az adott országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek figyelembevételével kerül meghatározásra.
- Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező magánszemélyek. Ilyen magánszemélyek általában a Magyarországon devizakülföldinek minősülő magánszemélyek. Adóköteles jövedelmük az illetőség szerinti országban adóztatható, azzal, hogy eltérő szabályokat tartalmazhatnak az adott országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményében, valamint az Európai Unió kötelező előírásaiban foglaltak.
  Az illetőségigazoláshoz a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolás, annak magyar nyelvű szakfordítása, vagy

ezek egyikéről készült másolat szükséges. Amennyiben a kifizető az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) alapján Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősül, akkor a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv.-ben meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe, az Aktv-ben meghatározott, érintett államok esetében. Ha a magánszemély illetősége szerinti ország és Magyarország között létrejött kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény ezt előírja, akkor az egyezményben foglaltak alkalmazásához haszonhúzói nyilatkozat megtétel is szükséges. Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a levont adó és az egyezmény szerinti adó különbözetének visszaigénylésére az állami adóhatóságtól van lehetősége a külföldi magánszemélynek a kifizető által a levont Szja-ról kiadott igazolás, valamint az egyezmény alkalmazásához szükséges iratoknak (a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolás, annak magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat és – szükség szerint – haszonhúzói nyilatkozat) a bemutatásával.

A hatályos SZJA Törvény alapján továbbá lehetőség van olyan konstrukciók – így tartós befektetési számla, nyugdíj-előtakarékossági számla - keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, amelyeken adómegtakarítás érhető el és amelyre a fentiektől eltérő adózási szabályok irányadóak.

Jogi személyek, egyéb szervezetek

- Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező jogi személyek (illetve a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó személyek). A befektetési jegyek hozama ezeknél a társaságoknál az adóköteles bevételt növeli, ami után az érvényes magyar adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni.
- Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező jogi személyek, egyéb szervezetek esetében a befektetési jegyek hozama ennek az országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményének rendelkezései szerint adóztatható figyelemmel ennek az országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményének rendelkezéseire.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

Nem alkalmazandó

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Név: Accorde Alapkezelő Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma

01-10-048486

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

Az alapítás ideje: 2015. Június 4.

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

Accorde Prémium Alapok Alapja
Accorde Abacus Alap
Accorde Prizma Alap
Accorde Selection Részvény Alap
Accorde Eklektika Alapok Alapja
Accorde Forza Alapok Alapja
Accorde Első Román Részvény Alap
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

Accorde Trezor USD Alap
Accorde Közép-Európai Részvény Alap
Accorde Cuvée Befektetési Alap
Accorde Spartan Görög Részvényalap
Accorde America Részvényalap
Accorde Főnix Recovery Részvényalap
Accorde Bond Alap

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága
Nincs egyéb kezelt vagyon.

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
A társaság Igazgatóságának elnöke: Régely Károly

A társaság Igazgatóságának tagjai, egyben ügyvezetői: Mezei Magdolna és Gyurcsik Attila

A Felügyelőbizottság tagjai: Veverán Mónika (elnök), Móró Tamás , Olasz Róbert

A fent megjelölt személyek közül az alábbiak a következő jelentőséggel bíró pozíciókat töltik be az Alapkezelőn kívül

Régely Károly – Concorde Értékpapír Zrt vezérigazgató

Mezei Magdolna - Concorde Értékpapír Zrt vezérigazgató helyettes, TC Befektetési Zrt. vezérigazgató

Veverán Mónika - Concorde Értékpapír Zrt igazgató Back Office, Kontrolling, Kockázatkezelés

Olasz Róbert - Concorde Értékpapír Zrt külsős partnerekért felelős igazgató

7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt
Alaptőke: 100.000.000 Ft, ebből befizetve 100.000.000 Ft. (2021. december 31-én)

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege
Saját tőke: 817.746 eFt (2021. december 31-én)

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma
13 fő (2021. december 31-én)

7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe
Az Alapkezelő a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében harmadik személyt vehet igénybe. Ezen tevékenységek az alábbiak:

- Compliance
- Belső ellenőr
- IT belső ellenőr
- IT szolgáltatás
- az Alapkezelő és az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok könyvelése
- jogi tanácsadás

7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése
Nem alkalmazandó.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk
8.1. A letétkezelő neve, cégformája
UniCredit Bank Hungary Zrt.

8.2. A letétkezelő székhelye
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszáma
Cg.:01-10-041348

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége
TEÁOR 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre
TEÁOR 6491'08 Pénzügyi lízing
TEÁOR 6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés
TEÁOR 6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
TEÁOR 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
TEÁOR 6622'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
TEÁOR 6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
TEÁOR 6492'08 Egyéb hitelnyújtás

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja
1990. március 26.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje
24 118 millió forint (2021. december 31-én)

8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje
395.361 millió forint (2021. december 31-én)

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma
1770 fő (2021. december 31-én)

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

Accorde Quanta Származtatott Részalap esetében

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája
TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft.

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye
1023. Budapest, Orgona utca 8.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma
000866

Accorde Techno Származtatott Részalap,
Aforizma Származtatott Részalap,
Accorde Sharp Származtatott Részalap és
Accorde Trezor Euró Részalap esetében

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája
REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és adószakértő Kft.

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye
4033, Debrecen, Vak Bottyán u 54.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma
001511

Wobegon Származtatott Részalap és
Accorde Trezor Forint Részalap esetében

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye
1067 Budapest, Teréz körút 33.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma
000199

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

10.1. A tanácsadó neve, cégformája

Nem alkalmazandó.

10.2. A tanácsadó székhelye

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Nem alkalmazandó.

11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1. A forgalmazó neve, cégformája

Concorde Értékpapír Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

SPB Befektetési Zrt.

Erste Befektetési Zrt.

11.2. A forgalmazó székhelye

Concorde Értékpapír Zrt.
1123, Budapest, Alkotás utca 55-61.

Raiffeisen Bank Zrt.
1133 Budapest, Váci út 116-118.

SPB Befektetési Zrt.
1051, Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. emelet

Erste Befektetési Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 8. em

11.3. A forgalmazó cégjegyzékszáma

Concorde Értékpapír Zrt.
01-10-043521

Raiffeisen Bank Zrt.
01-10-041042

SPB Befektetési Zrt.
01-10-044420

Erste Befektetési Zrt.

01-10-041373

11.4. A forgalmazó tevékenységi köre

Concorde Értékpapír Zrt.
66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység (főtevékenység)
64.99'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés
70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

Raiffeisen Bank Zrt.
6419'08 Egyéb monetáris közvetítés (Főtevékenység)
6499'08 M. n. s. egyéb pénzügyi közvetítés
6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

SPB Befektetési Zrt.
6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

Erste Befektetési Zrt.
6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)
6492 '08 Egyéb hitelnyújtás
6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
7490 '08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

11.5. A forgalmazó alapításának időpontja

Concorde Értékpapír Zrt.
1997. december 12.

Raiffeisen Bank Zrt.
1986. december 10.

SPB Befektetési Zrt.
2000. augusztus 11.

Erste Befektetési Zrt.
1990.03.13

11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje

Concorde Értékpapír Zrt.
1.000.000.000 Ft (2021. december 31.)

Raiffeisen Bank Zrt.
50.000.090.000 Ft (2021. december.31.)

SPB Befektetési Zrt.
500.000.000 HUF (2021. december 31.)

Erste Befektetési Zrt.
2,000,000,000 Ft (2021. december 31.)

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

Concorde Értékpapír Zrt.

6.366.895 eFt (2021. december. 31.)

Raiffeisen Bank Zrt.
276.700 millió Ft (2021. december 31.)

SPB Befektetési Zrt.

580.635 eFt. (2021. december 31.)

Erste Befektetési Zrt.

23,558,584 eFt (2021.december .31.)

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

A Kbftv. 106. § (1) bekezdésének értelmében, a Tájékoztató vagy a Kezelési Szabályzat lehetővé teszi, hogy amennyiben az Alapkezelő és a Forgalmazó arról megállapodik, a Forgalmazó tájékoztatja az Alapkezelőt a Befektetők és képviselőik Forgalmazó által felvett adatairól. Az ilyen adattovábbítás, melyet jelen Tájékoztató e rendelkezéssel lehetővé tesz, nem minősül a Bszt. szerinti értékpapírtitok vagy az üzleti titok megsértésének. Az Alapkezelő a részére átadásra kerülő adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések keretében, a befektetési alapkezelési tevékenységéhez szükséges célra, különösen a befektetők tájékoztatása, az Alapkezelő vagy az Alap kereskedelmi kommunikációja céljára használhatja fel.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

12.1. Az ingatlanértékelő neve

Nem alkalmazandó

12.2. Az ingatlanértékelő székhelye

Nem alkalmazandó.

12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, 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

Nincs egyéb információ

Budapest 2022..11.29.

Accorde Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

A jelen Szabályzatban foglalt feltételeket az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével módosíthatja egyoldalúan. A Törvény 72. § (4) bekezdésében megnevezett esetekben a módosításokhoz a Felügyelet engedélye nem szükséges.

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

Accorde Származtatott Esernyőalap (továbbiakban: Esernyőalap) egy olyan, a Kbftv. 70.§-a szerinti befektetési alap, amely az alábbi részalapokból, illetve egy részalapon belüli sorozatokból áll:

- Accorde Quanta Származtatott Részalap
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat
- Accorde Techno Származtatott Részalap
- Aforizma Származtatott Részalap
- Wobegon Származtatott Részalap
- Accorde Trezor Forint Részalap
- Accorde Trezor Euró Részalap

elnevezés angolul: Accorde Derivative Umbrella Fund

1.2. A befektetési alap rövid neve

Accorde Származtatott Esernyőalap (továbbiakban: Esernyőalap) egy esernyőalap, amely az alábbi részalapokból, illetve egy részalapon belüli sorozatokból áll:

- Accorde Quanta Származtatott Részalap
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat
- Accorde Techno Származtatott Részalap
- Aforizma Származtatott Részalap
- Wobegon Származtatott Részalap
- Accorde Trezor Forint Részalap
- Accorde Trezor Euró Részalap

elnevezés angolul: Accorde Derivative Umbrella Fund

1.3. A befektetési alap székhelye

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

- Accorde Származtatott Esernyőalap – 1111-747 (2018.01.15.)
- Accorde Quanta Származtatott Részalap – 1111-747-1 (2018.01.15.)
- Accorde Sharp Származtatott Részalap - 1111-747-3 (2018.01.15.)
- Accorde Techno Származtatott Részalap – 1111-747-4 (2018.03.10)
- Aforizma Származtatott Részalap - 1111-747-5 (2018.03.10)
- Wobegon Származtatott Részalap – 1111-747-6 (2021.05.13.)
- Accorde Trezor Forint Részalap – 1111-747-7- (2022.09.02)
- Accorde Trezor Euró Részalap – 1111-747-8 (2022.11.25.)

1.5. A befektetési alapkezelő neve

Accorde Alapkezelő Zrt.

1.6. A letétkezelő neve
UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7. A forgalmazó neve
Concorde Értékpapír Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt. (Accorde Techno Származtatott Részalap tekintetében)

SPB Befektetési Zrt. (Accorde Sharp Származtatott Részalap tekintetében)

Erste Befektetési Zrt. (Accorde Sharp és Accorde Techno Származtatott Részalapok tekintetében)

1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)
A Részalapok mindegyikének működési formája: Nyilvános

A lehetséges befektetők köre szakmai és lakossági befektetők egyaránt.

A befektetőkre vonatkozó speciális rendelkezések:

A fenti általánosan meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbi befektetők: A Részalapok 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)
A Részalapok mindegyike nyíltvégű

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

1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap
A Részalapok mindegyike ABAK irányelv alapján harmonizált

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

A Részalapok, illetve egy részalapon belüli sorozatok befektetési jegyeinek ISIN kódjai az alábbiak:

- Accorde Quanta Származtatott Részalap HU0000717616
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat HU0000717590
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat HU0000725460
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat HU0000725452
- Accorde Techno Származtatott Részalap HU0000720438
- Aforizma Származtatott Részalap HU0000720420
- Wobegon Származtatott Részalap HU0000727839
- Accorde Trezor Forint Részalap HU0000730858
- Accorde Trezor Euró Részalap HU0000731484

A Részalapok, illetve egy Részalapon belül a sorozatok a befektetési politikában, a forgalmazók köre, a Befektetőknek felszámított jutalékok, a sikerdíj, devizanem, valamint az alkalmazott alapkezelési és forgalmazási díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek egymással.

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

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

A Részalapokra nincs semmilyen tőke- illetve hozamígéret, vagy tőke-, illetve hozamgarancia.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

A Részalapok befektetési jegy sorozatait a Kezelési szabályzat 1.7. pontjában felsorolt Forgalmazók az Alapkezelővel kötött forgalmazási szerződések keretein belül, saját Üzletszabályzatuk szerint forgalmazhatják.

Az adott Forgalmazó Üzletszabályzatában speciális feltételeket határozhat meg, amellyel a Részalapok Befektetési jegyeinek forgalomképességét korlátozhatja. Az Alapkezelő fenntartja a jogot, hogy a forgalmazási szerződéseken keresztül a további forgalmazók Üzletszabályzatban foglalt kondícióit szabályozza. Felhívjuk tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy a Forgalmazó Üzletszabályzatában a befektetők körére vonatkozóan megkötéseket alkalmazhat.

Az Alapkezelő az alábbi törvényi szabályokat figyelembe véve dönthet illikvid sorozat létrehozásáról.

A Törvény rendelkezései az alábbiak

„47. A befektetési alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

128. § (1) Nyílt végű értékpapír-befektetési alap esetében, ha a befektetési alap eszközeinek 5%-át meghaladó része illikviddé vált, a befektetési alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek a befektetési alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.

(2) Jelen szakasz vonatkozásában 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.

(3) Az elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során a befektetési alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell 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 megtestesítő befektetési jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.

(4) 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 a befektetési 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.

(5) 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.

(6) 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.

(7) Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról a befektetési alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. A befektetési alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást kell adni az elkülönített eszközök összetételéről.

(8) A befektetési alapkezelő a befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazását az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig felfüggeszti.”

3. A befektetéskezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a Befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

Törvények

• Törvény (Kbftv - a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról)

• Ptk (2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről)

• Tpt (2001. évi CXX törvény a tőkepiacról)

• Bszt. (2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól)

• 2017. évi LXXX. törvény a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról

• 2017. évi LII. törvény az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról

• 2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról

• 2005. évi XXV. törvény a távértékesítés keretében kötött pénzügyi szolgáltatási szerződésekről

Kormányrendeletek

• A Kormány 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelete a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól

Európai Uniós szabályozás

• ABAK-irányelv (Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetésialap-kezelőkről)

• ABAK-rendelet (A Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelete tekintetében történő kiegészítéséről)

• Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 RENDELETE (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról

• Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról

• BIZOTTSÁG 583/2010/EU RENDELETE (2010. július 1.) a 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

• Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (az „SFDR ")

Taxonómia rendelet: AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

A fenti felsorolás nem taxatív jellegű, így a fentieken túlmenően vannak olyan hatályos jogszabályi rendelkezések, amelyek szabályozzák az alapkezelési tevékenység és a forgalmazási tevékenység belső folyamatait, illetőleg a Felügyelettel szemben fennálló adat-bejelentési, adatszolgáltatási és a felügyeleti hatósági jogkör gyakorlásából eredő egyéb kötelezettségeket.

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 Részalap és a Részalap Befektetési jegyének tulajdonosa közötti valamennyi kapcsolatra a magyar jog szabályai az irányadóak.

A Részalap és e Részalap Befektetési jegyének tulajdonosa között felmerülő vitás kérdéseket az Alap elsősorban peren kívül, a felek méltányos érdekeinek szem előtt tartásával igyekszik rendezni. Erre figyelemmel bármely vitás ügyben az Alap lehetővé teszi az Befektetési jegy tulajdonosa részére a Részalap tekintetében a vitás kérdés megtárgyalását - és a lehetőségek keretei között, ha erre mód nyílik - a vita peren kívüli rendezését.

A Befektetési jegy tulajdonosa által szóban, vagy írásban benyújtott panasz, vagy igény esetén az Alapkezelő mindenkor ésszerű határidőn, de a panaszokra legkésőbb a kézhezvételtől számított 30 napon belül ad választ.

A panasz elutasítása, vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a természetes személy befektetési jegy tulajdonosa a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén a Pénzügyi Békéltető Testülethez, mint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett szakmailag független testülethez fordulhat (levelezési címe: H-1525 Budapest BKKP Pf.: 172.; telefon: 06-80-203-776; e-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu).
Amennyiben a Részalap és a Részalap Befektetési jegyének a tulajdonosa között felmerülő vitás kérdések peren kívüli rendezése nem járt eredménnyel, úgy a Részalap és a Befektetési jegy tulajdonosa közötti vitás ügyekben a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény (Pp.) rendelkezései az irányadóak. Az Alap és a Befektetési jegy tulajdonosa a Kezelési szabályzat hatálya alá tartozó bármely tevékenységgel kapcsolatban az adott Részalap tekintetében felmerült, bármely jogvita esetén a Pp. általános szabályai az irányadóak.
Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszaváltási megbízások teljesítésére a Forgalmazók üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország jogszabályai az irányadóak.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

- Accorde Quanta Származtatott Részalap HU0000717616
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat HU0000717590
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat HU0000725460
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat HU0000725452
- Accorde Techno Származtatott Részalap HU0000720438
- Aforizma Származtatott Részalap HU0000720420
- Wobegon Származtatott Részalap HU0000727839
- Accorde Trezor Forint Részalap HU0000730858
- Accorde Trezor Euró Részalap HU0000731484

6. A befektetési jegyek névértéke

- Accorde Quanta Származtatott Részalap – 1 Ft, azaz egy magyar forint
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat - 1 Ft, azaz egy magyar forint
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat - 1 EUR, azaz egy euró
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat - 1 Ft, azaz egy magyar forint
- Accorde Techno Származtatott Részalap – 1 EUR, azaz egy euró
- Aforizma Származtatott Részalap - 1 Ft, azaz egy magyar forint
- Wobegon Származtatott Részalap – 1 Ft, azaz egy magyar forint
- Accorde Trezor Forint Részalap – 1Ft, azaz egy magyar forint
- Accorde Trezor Euró Részalap - 1 EUR, azaz egy euró

7. A befektetési jegy devizaneme

- Accorde Quanta Származtatott Részalap – HUF
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat – HUF
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat – EUR
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat – HUF
- Accorde Techno Származtatott Részalap – EUR
- Aforizma Származtatott Részalap – HUF
- Wobegon Származtatott Részalap – HUF
- Accorde Trezor Forint Részalap – HUF
- Accorde Trezor Euró Részalap - EUR

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

Minden sorozat befektetési jegye a Tpt. 7. §-9. § rendelkezései szerint dematerializált formában kerül előállításra, és az egyes Részalapok futamideje alatt a forgalomba hozataluk (kibocsátásuk) folyamatos.

Az értékesítésre vonatkozó szabályokra a Kbftv. 103. §-110. §-ának pontjai értendők.

A Részalapok Befektetési jegyeinek értékesítését a Kezelési Szabályzat 1. 7. pontjában felsorolt Forgalmazó(k) végzi(k).

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának szüneteltetésére és felfüggesztésére vonatkozó általános szabályokra a Kbftv. 113. §-116. §-ának pontjai vonatkoznak.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Részalap (sorozatainak) Befektetési Jegyei dematerializált értékpapírként – számítógépes jelként - kerülnek előállításra, kinyomtatásuk nem lehetséges.

A Befektetési jegyeket az a személy vásárolhatja meg, aki/amely értékpapír-számlavezetésre az arra jogosult értékpapírszámlavezetővel erre értékpapírszámla-szerződést kötött. Az értékpapír-számlaszerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapír-számlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti, valamint kérésre a tulajdonos részére igazolást állít ki.

A Ptk. 6:569. § (7) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új jogosult értékpapírszámláján a dematerializált értékpapír jóváírása szükséges. A Tpt. 138. § (1) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A Ptk. 6:570. §-a szerint a dematerializált értékpapír átruházásával az értékpapírban rögzített jogok átszállnak az értékpapír új jogosultjára, függetlenül attól, hogy az átruházó rendelkezett-e az értékpapírban rögzített jogokkal.

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdése, illetve a Tpt. 138. § (2) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának - ellenkező bizonyítás hiányában - annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. Az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonat a dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem minősül értékpapírnak, nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

Ha a dematerializált értékpapír jogosultjának személye nem átruházás útján változik meg, az új jogosult a jogszerzés igazolása mellett kérheti, hogy a dematerializált értékpapírt az értékpapírszámláján írják jóvá. A korábbi jogosult számlájának megterhelését és a dematerializált értékpapírnak az új jogosult számláján való jóváírását a dematerializált értékpapírok átruházására vonatkozó szabályok megfelelő alkalmazásával kell végrehajtani.

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 Befektetési Jegyeit, vagy azok egy részét, visszaváltási jutalék megfizetése mellett, az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken visszaváltani, a jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint;

• jogosult arra, hogy az adott Részalap esetleges megszűnésekor az adott Részalap végelszámolását követően fennmaradó, a költségekkel csökkentett vagyonból a tulajdoni arányának megfelelő mértékben részesüljön;

• jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.

• A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a Kiemelt Befektetői Információt, a Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfólió jelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;

• A Tájékoztatót a befektetők számára tartós adathordozón vagy az Esernyőalap közzétételi helyén folyamatosan elérhetővé kell tenni, és a tájékoztató egy nyomtatott példányát kérésre díjmentesen át kell adni.

• A befektető jogosult a jogszabályokban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására is.

A Részalapok Befektetési jegy tulajdonosai tekintetében az egyenlő elbánás elve érvényesül, a Befektetési jegy tulajdonosok azonos jogokkal és kötelezettségekkel rendelkeznek.

III. Az Alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:

Az Alapkezelő a Részalapok tőkéjét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben és Kormányrendeletben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be, melyek kockázatkezelési szempontok alapján tovább szigoríthatóak. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politika minden elemét kizárólag a Magyar Nemzeti Bank engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

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

Accorde Sharp Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, származtatott ügyletekbe, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzpiaci eszközökbe, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetései hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre a Részalap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy a Részalap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap top-down global macro stratégiája következtében a részalap előszeretettel vállal long/short pozíciókat részvényindexekben illetve árupiíci termékekben valamint a kokázatok mérséklése céljából, származtatott ügyletekket is rendszeresen vállal.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik. A részalap mindenkörülmények között pozitív hozam elérésére törekszik.

Accorde Quanta Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban befektetési alapokba, állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzpiaci eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet, rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál long/short irányban. A származtatott ügyleteket a piaci átlaghozam felülteljesítése érdekében nem kizárólag fedezeti célból alkalmazza.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetései hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre a Részalap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy a Részalap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap stratégiája, hogy részvényekben illetve részvényindexekben vállal rövidtávú short/long pozíciókat amelyek időtáva legtöbb esetben roppant rövidtávú gyakran napon belüli is. A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik. A részalap mindenkörülmények között pozitív hozam elérésére törekszik.

Referenciahozam (benchmark): Az Alap nem rendelkezik benchmarkkal, nem referenciaindex alapján kezelt

Accorde Techno Származtatott Részalap

A Részalap elsősorban a technológiai szektorban, valamint a technológiai fejlődésben élenjáró más iparágakban fektet.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, hitelviszonyt megtestesítő egyéb eszközökbe, befektetési alapokba, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A származtatott ügyleteket a portfólió hatékony kialakítása érdekében, valamint fedezeti célból is alkalmazza. A Részalap long és short pozíciókat is felvehet.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a

Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetésijegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) rendelkezik. A referencia hozam 50% NASDAQ index és 50% S&P Eurozone Bond 1-3 Years Index teljesítménye. 2022.01.01-et követően. Ezt megelőzően: 50% S&P Eurozone Bond 1-3 Years Index teljesítménye

Az Alap stratégiája, egy optimális vegyes portfólió kialakítása, amely főként részvényt és bankbetétet vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaz, és így allokációjában összhangban van az alap benchmarkjával.

Aforizma Származtatott Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzpiaci eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Referenciahozam (benchmark): Az Alap nem rendelkezik benchmarkkal, nem referencia index alapján kezelt

Wobegon Származtatott Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

A befektetési alap nettó eszközértéke a portfolióban található származtatott eszközök, részvények, állampapírok, és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok miatt erőteljesen ingadozhat.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetései hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre a Részalap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy a Részalap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap stratégiájának szerves részét képezik a különböző devizákkal való kereskedés, deviza opciókkal való kereskedés és egyéb származtatott termékek használata amely elősegíti az optimális kockázati kitettség kialakítását.

Referenciahozam (benchmark): Az Alap nem rendelkezik benchmarkkal, nem referencia index alapján kezelt

Accorde Trezor Forint Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap elsősorban rövid és közepes lejáratú állampapírokba, bankbetétekben és vállalati kötvényekbe kíván befektetni. A lejárati szerkezetet aktívan és szabadon menedzselve.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik.

Accorde Trezor Euró Részalap

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap elsősorban rövid és közepes lejáratú állampapírokba, bankbetétekben és vállalati kötvényekbe kíván befektetni. A lejárati szerkezetet aktívan és szabadon menedzselve.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Accorde Sharp Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban származtatott ügyletekbe , befektetési jegyek, állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzpiaci eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Accorde Quanta Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban befektetési alapokba, állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzpiaci eszközökbe, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet, rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál long/short irányban. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Accorde Techno Származtatott Részalap

A Részalap elsősorban a technológiai szektorban, valamint a technológiai fejlődésben élenjáró más iparágakban fektet be.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, hitelviszonyt megtestesítő egyéb eszközökbe, befektetési alapokba, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A származtatott ügyleteket a portfólió hatékony kialakítása érdekében, valamint fedezeti célból is alkalmazza. A Részalap long és short pozíciókat is felvehet.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Aforizma Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzpiaci eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Wobegon Származtatott Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Accorde Trezor Forint Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Accorde Trezor Euró Részalap

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzpiaci eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

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

A Részalapok potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a befektetési jegy devizanemétől eltérő devizában denominált eszközök, devizák, kollektív befektetési formák, szabályozott piacra bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek, szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok, állampapírra kötött repo ügyletek, valamint a 78/2014-es kormányrendelet 17 §. (1) bekezdés a. pontjában hivatkozott, 2. §. (1) bekezdés d. pontjában meghatározott értékpapírok. A tőzsdén kívüli más néven nem szabványosított (OTC) ügyleteken belül az alap fektethet, határidős devizaügyletekbe, egyéb határidős ügyletekbe, nem tőzsdei opciós ügyletekbe, swap ügyletekbe, összetett származtatott ügyletekbe és CFD ügyletekbe. A tőzsdei azaz szabványosított ügyletek esetén az alap fektethet tőzsdei határidős ügyletekbe és tőzsdei opciós ügyletekbe.

A származtatott ügyletekbe történő befektetés engedélyezett a Részalapok számára azzal, hogy a Részalap a Kormányrendelet 17. § (1) e) pontja alapján származtatott ügyletekbe fektethet.

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

A Részalapok befektetési politika által megengedett eszközei

	Accorde Sharp Származtatott Részalap	
Eszközök	**Eszköz (MIN-MAX)**	**Tervezett**
Folyószámla és betétek		
Folyószámla	0-100%	5%
Bankbetét	0-100%	45%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Magyar állampapír	0-100%	
Külföldi állampapír	0-100%	
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-100%	
Vállalati kötvények	0-100%	
Jelzáloglevelek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-100%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%	40%
Kollektív befektetési formák		
Befektetési jegy	0-80%	10%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%	
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%	
Egyéb eszközök		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, cfd-k, swapok)	-200-200%	-40%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%	
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdésd. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%	

	Accorde Quanta Származtatott Részalap	
Eszközök	**Eszköz (MIN-MAX)**	**Tervezett**
Folyószámla és betétek		
Folyószámla	0-100%	10%
Bankbetét	0-100%	60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Magyar állampapír	0-100%	10%
Külföldi állampapír	0-100%	
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-100%	
Vállalati kötvények	0-100%	
Jelzáloglevelek	0-100%	

A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-100%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%	20%
Kollektív befektetési formák		
Befektetési jegy	0-80%	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%	
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%	
Egyéb eszközök		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, cfd-k, swapok)	-200-200%	-20%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%	
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdésd. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%	

	Aforizma Származtatott Részalap	
Eszközök	**Eszköz (MIN-MAX)**	**Tervezett**
Folyószámla és betétek		
Folyószámla	0-100%	12%
Bankbetét	0-100%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Magyar állampapír	0-100%	64%
Külföldi állampapír	0-100%	
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-100%	
Vállalati kötvények	0-100%	
Jelzáloglevelek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-100%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%	12%
Kollektív befektetési formák		
Befektetési jegy	0-80%	12%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%	
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%	
Egyéb eszközök		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, cfd-k, swapok)	-200-200%	100%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%	
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdésd. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%	

	Accorde Techno Származtatott Részalap	
Eszközök	**Eszköz (MIN-MAX)**	**Tervezett**
Folyószámla és betétek		
Folyószámla	0-100%	20%
Bankbetét	0-100%	20%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Magyar állampapír	0-100%	
Külföldi állampapír	0-100%	
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-100%	
Vállalati kötvények	0-100%	
Jelzáloglevelek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-100%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%	50%
Kollektív befektetési formák		
Befektetési jegy	0-80%	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%	10%
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%	
Egyéb eszközök		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, cfd-k, swapok)	-200-200%	100%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%	
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdésd. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%	

	Wobegon Származtatott Részalap	
Eszközök	**Eszköz (MIN-MAX)**	**Tervezett**
Folyószámla és betétek		
Folyószámla	0-100%	10%
Bankbetét	0-100%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Magyar állampapír	0-100%	60%
Külföldi állampapír	0-100%	
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-100%	
Vállalati kötvények	0-100%	
Jelzáloglevelek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-100%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%	
Kollektív befektetési formák		

Befektetési jegy	0-80%	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%	
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%	
Egyéb eszközök		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, cfd-k, swapok)	-200-200%	100%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%	
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdésd. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%	

	Accorde Trezor Forint Részalap	
Eszközök	**Eszköz (MIN-MAX)**	**Tervezett**
Folyószámla és betétek		
Folyószámla	0-100%	10%
Bankbetét	0-100%	60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Magyar állampapír	0-100%	10%
Külföldi állampapír	0-100%	
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%	10%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-100%	
Vállalati kötvények	0-100%	10%
Jelzáloglevelek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-100%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%	
Kollektív befektetési formák		
Befektetési jegy	0-80%	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%	
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%	
Egyéb eszközök		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, cfd-k, swapok)	-200-200%	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%	
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdésd. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%	

	Accorde Trezor Euró Részalap	
Eszközök	**Eszköz (MIN-MAX)**	**Tervezett**
Folyószámla és betétek		
Folyószámla	0-100%	10%
Bankbetét	0-100%	40%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Magyar állampapír	0-100%	
Külföldi állampapír	0-100%	40%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-100%	
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-100%	
Vállalati kötvények	0-100%	10%
Jelzáloglevelek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-100%	
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%	
Kollektív befektetési formák		
Befektetési jegy	0-80%	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-80%	
Egyéb kollektív befektetési formák	0-80%	
Egyéb eszközök		
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, cfd-k, swapok)	-200-200%	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%	
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-100%	
A 78/2014 (III. 14.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdésd. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%	

*Tőkeáttétel használatával

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket.

A Részalapok tekintetében a befektetésekre az ABA alapokra vonatkozó befektetési szabályok figyelembe vételével kerülhet sor.

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 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

Befektetési eszközök kölcsönzése

Az Alapkezelő a Kormányrendelet 27. §-ában és az abban visszahivatkozott rendelkezésekben foglaltak alapján - előírt feltételek mellett az Esernyőalap Részalapjainak értékpapírjait legfeljebb a saját tőke nyolcvan százaléka erejéig a Részalap nevében kölcsönadhatja.

A Kormányrendelet 27. §-a és az abban visszahivatkozott irányadó 15.§ (5) bekezdésének megfelelően a Részalap értékpapírkölcsön ügyletet köthet. Az e paragrafus alapján alkalmazandó 8. § szerinti korlátoknak való megfelelés szempontjából az egyes értékpapírok összes eszközön belüli arányának számításakor figyelembe kell venni a Részalap nevében kölcsönadott értékpapírokat.

Forgalomképtelen, korlátozottan forgalomképes, elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjoggal, valamint egyéb biztosítékkal terhelt értékpapír értékpapír-kölcsönügylet tárgya nem lehet. Nyomdai úton előállított, névre szóló értékpapír csak üres forgatmánnyal ellátva lehet kölcsönügylet tárgya.

A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbe vevőre.

Értékpapírkölcsön szerződés kizárólag határozott időre köthető.

Az Alap a Részalap tekintetében értékpapírkölcsön ügylet keretében kölcsön adhat értékpapírt. A kölcsönzés lebonyolítása során az Alapkezelő az általa kezelt Részalapok nevében és azok javára jár el.

A kölcsön futamideje alatt az értékpapírokban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a kölcsönbe vevő gyakorolja. A kölcsönadó Részalapot a kölcsönszolgáltatás nyújtásáért díj illeti meg, amelynek mértékét, számításának és kifizetésének szabályait az értékpapírkölcsönzési megállapodás tartalmazza. A kölcsönvevő a kölcsönügyletből eredő mindenkori tartozás és annak járulékai megfizetésének, illetve az értékpapírok visszaszolgáltatásának biztosítékául a kölcsönügylet megkötésével egyidejűleg legalább olyan mértékű biztosítékot köteles nyújtani a kölcsönadó részére, hogy a kölcsön fedezettsége elérje az Értékpapír-kölcsönzési megállapodásban meghatározott szükséges induló fedezeti szintet. A biztosíték pénzeszköz, állampapír, nyíltvégű kollektív befektetési értékpapír, tőzsdei részvény – BÉT, illetve egyéb OECD ország tőzsdéjén jegyzett – vagy vállalati kötvény lehet.

Ha a biztosíték piaci értéke a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékének az előzőekben meghatározott szintje alá csökken, a biztosítékot ki kell egészíteni, azt folyamatosan a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékéhez kell igazítani. Ha a kölcsönbe vevő a szerződésben kikötött biztosíték kiegészítési kötelezettségének nem tesz eleget, az Alapkezelő a rendkívüli felmondással egyidejűleg a biztosítékból a Részalap javára közvetlen kielégítést kereshet.

Ha a kölcsönbe vevő a kölcsönszerződés lejáratakor az értékpapírt visszaszolgáltatni nem tudja, kártérítés esetén a Részalap részére fizetendő pénzbeli kártérítés legkisebb összegeként a kölcsönbe adás, illetőleg a lejárat napjának árfolyamai közül a magasabbat kell figyelembe venni.

Az Esernyőalap Részalapjának tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez a Részelep tekintetében az Alap és a kölcsönbe vevő közötti értékpapír kölcsönzési megállapodás megléte szükséges.

Az értékpapírkölcsönre a Kbftv.-ben és a Kormányrendeletben nem szabályozott kérdésekben a Ptk. pénzkölcsönre vonatkozó szabályait, továbbá a Tpt. XVIII. fejezetét kell alkalmazni.

Az Alapkezelő a fenti biztonsági körülmények figyelembe vételével, valamint a törvényi előírások betartásával együtt az eszközök kölcsönzését a fejlődő magyar tőkepiac egyik újabb állomásának tartja, ami hozzájárulhat a befektetési jegy tulajdonosok hozamának javításához. Amennyiben ebből az alapok befektetőinek előnye származik, a kölcsönzés intézményét az Alapkezelő a befektetési alapkezelés során használni szándékozik.

Származtatott ügyletek miatti fedezetnyújtás

Az Alap jogosult az adott Részalap eszközei terhére a Végrehajtási partnereivel kötött származtatott ügyleteihez biztosítékot nyújtani.

A biztosíték a Részalap tekintetében tartott bármelyik eszköz lehet az adott Részalap teljes nettó eszközértékének ötven százaléka erejéig.

A biztosíték lehet pénzeszköz vagy értékpapír is.

Pénz biztosítékba helyezése esetén a biztosíték a Végrehajtási partnernél a Részalap eszközeinek nyilvántartására szolgáló számlán kerül elhelyezésre. A Végrehajtási partner a Részalap készpénzállományát a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)–c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2017/593/EU irányelv 4. cikk (1) bekezdés a)–c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán könyveli. A Végrehajtási partner jogosult a nem teljesítés estén ebből a pénzből kielégíteni a Részalappal szembeni követelését.

Értékpapír biztosítékba helyezése esetén az értékpapír vagy egy Elszámolási Rendszer(ek)nél egy háromoldalú megállapodás keretében (Elszámolási Rendszer(ek) – Végrehajtási partner – letétkezelő) vezetett értékpapír számlán, vagy az Esernyőalap Részalapjának letétkezelőjénél a Részalap eszközeinek nyilvántartására szolgáló számlán kerül elhelyezésre és zárolásra, amely számlára a Végrehajtási partnernek lekérdezési, és a Részalap nem teljesítése esetén

lehívási joga van. A biztosítékba adott értékpapír tulajdonjoga nem száll át a biztosíték kedvezményezettjére a biztosíték érvényesítéséig. A biztosítékba adás futamideje alatt az értékpapírokban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat továbbra is a Részalap gyakorolja.

A biztosítéki zárolás időtartama: a származtatott ügylet meglétének időtartama (beleértve a származtatott ügylet továbbkötését (görgetését) is), ill. értékpapír biztosíték esetén az értékpapír lejárata amennyiben az rövidebb mint a származtatott ügylet meglétének időtartama.

Tőkeáttétel

A Részalap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitettségeket Kormányrendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a Részalap nettó eszközértékének a kétszeresét,

- a nettó kockázati kitettségeket a Kormányrendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a Részalap nettó eszközértékének nyolcszorosát

A teljes nettósított kockázati kitettségen a Részalap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az adott Részalap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. A Részalap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából a Részalap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A Részalapokra vonatkozó egyéb befektetési korlátozások

A befektetési politika által meghatározott befektetési szabályok:

- valamennyi Részalap tekintetében az Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amely a kockázat csökkentése és/vagy a portfólió hatékony kialakítása érdekében szükséges.

A Részalapokra vonatkozó egyéb befektetési korlátokat a Kormányrendelet 18.§ - 19. §-ai tartalmazzák. Az előzőekben hivatkozott jogszabályhelyeken kívül egyéb befektetési korlátozások nem vonatkoznak a Részalapokra.

Kollektív befektetési formákba történő befektetések speciális szabályai, alapok alapja

A Kormányrendelet 21. § az irányadó. Az Alapkezelő az adott Részalap befektetési politikáját a Kormányrendelet és a jelen Kezelési Szabályzata keretein belül saját megítélése szerint hajtja végre.

Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról

A Kormányrendelet 25. §-a az irányadó. Az előzőekben hivatkozott jogszabályhelyeken kívül egyéb befektetési korlátok nem vonatkoznak a Részalapokra.

A Részalapok féléves és éves jelentése tartalmazza az adott Részalap tekintetében az alábbi információkat:

a) A Részalap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások

b) Biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga

c) A Részalap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

Az adott Részalap tekintetében az Alap a Kormányrendeletben szereplő szabályok figyelembe vételével vehet fel hitelt.

A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Kormányrendeletben, vagy a Kezelési szabályzatban megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

16. A portfólió devizális kitettsége

A Részalapok harminc százalékot meghaladó mértékben fektethetnek bármilyen devizában denominált értékpapírba, amelyek aránya a származtatott ügyletek miatt 100%-nál nagyobb 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 Esernyőalap Részalapjai tekintetében a Kormányrendeletben előírtakon felül nem kerül többletszabály előírásra.

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

Bármely OECD-állam, vagy az Európai Unió bármely országa

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk:

Nem alkalmazandó.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja.

Nincs egyéb információ.

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

A Részalapok tekintetében származtatott ügylet megkötésére kerülhet sor. A származtatott ügylet a Részalap általános befektetési politikájával összhangban a tájékoztatóban meghatározott célok megvalósítása érdekében, jellemzően fedezeti céllal a tájékoztatóban meghatározott kockázati profil kialakítása érdekében köthető.

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

Szabványosított (tőzsdei) származtatott ügyletek (tőzsdei opciós ügyletek és tőzsdei határidős ügyletek) és nem szabványosított (szabályozott piacon kívüli) származtatott ügyletek (határidős deviza ügyletek, egyéb határidős ügyletek, nem tőzsdei opciós ügyletek, swap ügyletek, összetett származtatott ügyletek (strukturált termékek) és egyéb OTC származtatott ügyletek, CFD ügyletek („contract for difference” ügyletek)

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

Nem alkalmazandó

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A Kormányrendelet 22.§- 23.§-a az irányadó. Az előzőekben hivatkozott jogszabályhelyeken kívül egyéb befektetési korlátok nem vonatkoznak az egyes Részalapokra.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az adott Részalapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell.

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

Az Alapkezelő az adott Részalap 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 Részalap 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.

A hitelfelvétel biztosítékául szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

Az értékpapír-pozíciók nettósítása során az alábbiak szerint kell eljárni:

Azonnali ügyletek

A megkötött, de még nem teljesített eladási és vételi tranzakciók - kezelési szabályzat szerinti - piaci áron számított értékével az értékpapír pozíciót nettósítani kell.

Határidős ügyletek

Ennek során a határidős eladási tranzakció értékpapír mennyiségével (névérték, darabszám) csökkenteni, a határidős vételi pozíció mennyiségével növelni kell az azonnali pozíció mennyiségét és az így kialakult nettó pozíciót aktuális piaci áron értékelni. A piaci ár meghatározásánál itt és minden további esetben is az alap kezelési szabályzatában foglaltakat kell alkalmazni.

Opciós ügyletek

Az eladási, illetve vételi opció kötési volumenének piaci áron számított nagyságának és az opció delta tényezőjének szorzatát lehet a nettósításnál figyelembe venni.

Egyéb származtatott ügyletek (pl. CFD-k)

A származtatott eladási ügylet értékpapír mennyiségével (névérték, darabszám a kontraktus szorzóval korrigálva) csökkenteni, a származtatott vételi ügylet mennyiségével növelni kell az azonnali pozíció mennyiségét és az így kialakult nettó pozíciót aktuális piaci áron értékelni.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése
Nem alkalmazandó

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása
A származtatott ügyletek értékeléséhez felhasznált árinformáció forrása a Reuters, a Bloomberg, vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató.

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
Nincs ilyen információ

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

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

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

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

25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összegszerűen
Nem alkalmazandó.

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

25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya
Nem alkalmazandó.

25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok
Nem alkalmazandó.

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

25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalombahozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása
Nem alkalmazandó.

IV. A kockázatok

26. A kockázati tényezők valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek:

A Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt elengedhetetlen a kockázati tényezők áttanulmányozása.

Az Esernyőalap valamennyi Részalapja esetében:

Kockázat	Jellemzőség
A származtatott ügyletekhez kapcsolódó kockázatok: A származtatott ügyletek árfolyam kockázata Az értékpapír- és tőkepiacok összeomlásának árazási, értékelési kockázata Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat Származtatott termékekből eredő kockázat	XX
Általános gazdasági kockázat	XX
Kamatláb kockázat	X
Likviditási kockázat	X
Részvénypiaci kockázat	XX
A piac működési zavaraiból eredő kockázat	X
Befektetési döntések kockázata	XX
Értékelésből eredő kockázat	XX
Hitelezési kockázat	X
Vállalati kockázat	XX
Partnerkockázat	XX
A letétkezelő kockázata	X

Adópolitikai kockázat	XX
Adózási kockázat	X
Szabályozási kockázat	XX
Politikai kockázat	XX
A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázatok	X
A forgalmazás felfüggesztésének kockázata	X
Az alap esetleges határozott futamidejűvé alakítása	X
Az alap megszűnésének kockázata	X
Az Alap megszűntetésének kockázata	X
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	X
Devizaárfolyam kockázat	XX
Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat	XX
Hatósági korlátozások kockázata	X
Forgalmazásban rejlő kockázat	X
A Kockázati Mutató és a valós kockázat különbségének kockázata	XX
A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok	XX
Fenntarthatósági kockázat	X
Egyéb kockázatok	X

XX	Nagyon jellemző
X	Jellemző

A származtatott ügyletekhez kapcsolódó kockázatok

A származtatott ügyletek árfolyam kockázata

A származtatott ügyletek árfolyama elsősorban a mögöttes értékpapírok, devizák, árupiaci eszközök és kamatlábak árfolyamától függnek, de a köztük levő kapcsolat nem lineáris, ezért a származtatott eszközárfolyama a mögöttes termékektől akár jelentősen eltérő értékváltozást eredményezhet. Emellett egy adott mögöttes termékhez kötött származtatott ügylet árfolyamát más termékek ára is befolyásolhatja, átmenetileg akár jelentős értékváltozást is indukálva.

Az értékpapír- és tőkepiacok összeomlásának árazási, értékelési kockázata

Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a származtatott eszköz mögöttes eszközeiben, vagy azok kereskedését végző tőzsdéken kereskedési platformokon olyan szélsőséges árfolyam változás következik be az eszközök értékelésének, elszámolásának napján, hogy az piaci összeomlásnak tekinthető. Az ilyen esetekben előfordulhat, hogy az érintett eszköz értéke reális módon nem határozható meg, illetve az nem tükrözi megfelelően a tényleges piaci folyamatokat és árfolyamot.

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

Az egyes Részalapok portfóliójában lévő nem szabványosított (tőzsdén kívüli) származtatott ügyletek nem szabványosított szerződések keretében kerülnek megkötésre partner pénzintézetekkel és/vagy pénzügyi szolgáltatókkal, mivel sok esetben a szabványosított tőzsdei termékek nem megfelelőek a befektetési politikában meghatározott célok eléréséhez. Az Alapkezelő gondos kockázati elemzésnek veti alá az egyes Részalapok minden partnerét, akivel tőzsdén kívüli ügyletet köt, azonban ennek ellenére előfordulhat, hogy a származtatott ügyletek megkötésében részt vevő partner fizetőképessége megszűnik a szerződés érvényességi ideje alatt, és ezáltal nem teljesíti a szerződésből adódó fizetési kötelezettségét az Alap számára.

Származtatott termékekből eredő kockázat

Az egyes Részalapok befektetései között – a jogszabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. A származtatott termékek speciális kockázatokat képviselnek, mivel ezen termékek a piaci eseményekre sok esetben érzékenyebben reagálhatnak. Például előfordulhat, hogy a származtatott termékek likviditása rövid időn

belül jelentősen csökken, ezért az adott Részalap a származtatott ügyleten elért nyereségét részben, vagy egészben nem tudja realizálni. Továbbá a származtatott ügyletekre sok esetben tőkeáttétel jellemző, aminek következtében a származtatott eszköz árfolyama rendkívüli módon érzékeny lehet a tőkepiaci árfolyamok mozgására.

Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az egyes Részalapok eszközeinek árfolyamát.

Kamatláb kockázat

A Részalapok eszközei között az adott Részalap befektetési politikáinak megfelelően kisebb-nagyobb részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Likviditási kockázat

A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírpiacok (állampapír, részvény) szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Részvénypiaci kockázat

A Részalapok befektetései között jelentős arányt képviselhetnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását. A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így a Részalap befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

A piac működési zavaraiból eredő kockázat

Az Alapkezelő a Részalap portfólióját a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) figyelembe vételével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki. 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.

Befektetési döntések kockázata

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

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék a Részalapokban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Ennek ellenére előfordulhat, hogy egyes értékpapírok átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutatnak.

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben a Részalap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet, illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti a Részalapok tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása a Részalap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények és részvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek az értékpapírok megítéléséhez.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati és szabályozási szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak a Részalapok számára. Ugyanez vonatkozik a külföldi partnerrel kötött ügyletek esetében az eltérő, külföldi jogszabályi előírásokból és irányadó külföldi gyakorlatból eredő kockázatokra, amelyek ugyancsak veszteséget eredményezhetnek az egyes Részalapok számára.

A letétkezelő kockázata

Az Esernyőalap Részalapjai portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az egyes Részalapok eredményességére is.

Adózási kockázat

A befektetési jegyekre, a befektetési alapokra, továbbá a befektetőkre vonatkozó adószabályok a jövőben esetlegesen kedvezőtlenül változhatnak (pl. adómérték emelés, új adónem bevezetése, kedvezményes adózási lehetőség megszűnése stb.), amelyből eredően a Részalapot és/vagy a befektetőt magasabb adóteher terheli.

Adópolitikai kockázat

A befektetési célországokban esetlegesen bekövetkező adópolitikai változások (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs) kedvezőtlenül befolyásolhatják az egyes Részalapok teljesítményét.

Szabályozási kockázat

A pénz- és tőkepiacok szabályozási környezetét az ügyben illetékes hatóságok, kormányzati és más jogalkotó szervek határozzák meg. Bár a szabályozó célja jellemzően a hosszú távon stabil és kiszámítható tőkepiaci környezet, nem kizárt, hogy ezek a szabályok olyan hirtelen és olyan mértékben változnak, melyek a korábban kialakított, és optimálisnak tartott portfolió átstrukturálásra kényszerítik. Ebben az esetben annak is megnő a kockázata, hogy a portfólió átalakítása a megváltozott szabályok mellett csak jelentős veszteségek árán lehetséges. Ilyen szabályozási változás lehet például a rövidre történő eladások tiltása, a határidős piacok kereskedési feltételeinek változása, egy devizaárfolyam-rendszer megváltozása, stb.

Politikai kockázat

A befektetési célországok általános politikai helyzete a jövőben jelentősen változhat, továbbá az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az adott országban korábban végrehajtott befektetéseket.

Hatósági korlátozások kockázata

Az egyes Részalapok futamideje alatt, illetőleg megszűnésével nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, amely a Befektetők számára részleges vagy akár jelentős veszteségeket is okozhat.

A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

A Részalapok nettó eszközértékét az Alapkezelő állapítja meg. Az Alapkezelő törekszik az értékelés pontosságára, de előfordulhat, hogy saját vagy más külső szolgáltató hibájából kifolyólag a nettó eszközérték hibásan kerül megállapításra. Amennyiben a hiba utólag megállapításra kerül és az eltérés nagyobb, mint a Kezelési Szabályzat 27. pontjában meghatározott hibahatárok, úgy egyéb feltételek fennállása esetén az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek vagy a Részalapok kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket.

A forgalmazás felfüggesztésének kockázata

A Részalapok forgalmazását az Alapkezelő a jogszabályokban meghatározott esetekben és feltételekkel felfüggesztheti, így a forgalmazás újraindításáig a befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztésének Törvényi szabályozását a Kezelési Szabályzat 47. pontja részletezi.

Az egyes Részalapok esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

A Részalapok határozatlan időre jönnek létre. Az Alapkezelő az MNB engedélyével bármely Részalapot 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.

A Részalap megszűnésének kockázata

A jogszabályok szerint kötelező megindítani a megszűnési eljárást, ha a nyilvános nyílt végű befektetési alap (részalap) nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot. A Befektetési Jegyek nagy tömegű visszaváltása esetén az Alap (részalap) saját tőkéje olyan mértékben csökkenhet, amelynél az Alapkezelő kezdeményezi az Alap (részalap) megszüntetését.

A Részalap megszüntetésének kockázata

Az Alapkezelő dönthet valamely Részalap megszüntetéséről, illetőleg a Törvényben meghatározott esetekben a Részalap megszüntetése kötelező.

Az Alapkezelő vagy a Felügyelet kötelezően megindítja a befektetési alappal szembeni megszűnési eljárást az alábbi esetekben,

a) ha a nyilvános nyílt végű befektetési alap (részalap) nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;

b) ha a befektetési alap (részalap) nettó eszközértéke negatívvá vált;

c) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,

d) ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,

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

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok

Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

Személyi feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, befektetés kezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezektől függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Az Alapkezelő megszűnése

Az Alapkezelő megszűnhet az alapkezelési tevékenységi engedély Felügyeleti visszavonásával, vagy az Alapkezelő felszámolásával.

Forgalmazásban rejlő kockázat

A megbízás megadásának időpontjában nem mindig ismert a befektetési jegyek teljesítés napi árfolyama. Így a befektetési jegyek tényleges vásárlási és visszaváltási árfolyama eltérhet a megbízás megadásának időpontjában hatályos árfolyamoktól. A forgalmazás során a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor felszámított jutalék alkalmazásának feltételei a Tájékoztatóban foglaltakhoz képest - mint maximális jutalék - Forgalmazónként eltérhetnek. Ezen túlmenően a forgalmazás időszakos felfüggesztésére is sor kerülhet, amely korlátozhatja a Befektetők befektetési jegy vételére, illetőleg visszaváltására vonatkozó megbízásainak megadását, valamint az ügylet teljesülését. Ebből eredően a Befektetők esetében fennáll a veszteség elszenvedésének a kockázata.

Devizaárfolyam kockázat

Az egyes Részalapok eszközei között az alapdevizától eltérő devizában (idegen deviza) denominált eszközök is lehetnek. Ezen eszközök alapdevizában kifejezett árfolyama függ az alapdeviza és az idegen deviza keresztárfolyamának változásától is. Az alapdeviza idegen devizához viszonyított gyengülése esetén az adott idegen devizában levő befektetés alapdevizában számított értéke emelkedik, fordított esetben, az alapdeviza

erősödésekor az idegen devizában lévő befektetés alapdevizában számított értéke csökken. A devizaárfolyamok változása ezért jelentősen befolyásolhatja az adott Részalap idegen devizában denominált eszközeinek alapdevizában számított értékét.

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

A Részalapok esetében befektetői kockázatvállalás merül fel azzal, hogy a befektetők a Befektetési Jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismerik annak árfolyamát (csak később válnak ismertté az aznapi árfolyamok, amelyen a tranzakciók teljesülnek), így az ismert árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek.

A Kockázati Mutató és a valós kockázat különbségének kockázata

A Tájékoztatóban és a Kezelési szabályzatban feltüntetett kockázat a Kiemelt Befektetői Információk Kockázat/nyereség profiljában - a Felügyelet és az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) ajánlásának megfelelően - számolt Kockázati Mutató értékét tükrözi. Az adott Részalap Kockázati Mutatója az érintett Részalap múltbeli adatai alapján készült. Ezek a múltbeli – a szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói a Részalap jövőbeli kockázati profiljának. Továbbá a Részalap kockázata időlegesen, illetve extrém piaci helyzetekben jelentősen eltérhet a hosszú távú átlagos kockázattól, amit a Kockázati Mutató szemléltet. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az adott Részalap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Fenntarthatósági kockázat

A befektetések vonatkozásában jelentőséggel bír a fenntartható fejlődés fontossága is. Az egyes befektetésekben az ún. fenntarthatósági tényezők (azaz a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések) figyelembevétele nagyobb mértékű pozitív hatást gyakorolhat a befektetések értékére. A fenntarthatósági kockázat felmerülése ezzel szemben negatívan befolyásolhatja a befektetést. Fenntarthatósági kockázatnak minősül az olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére is (pl. környezetet súlyosan károsító tevékenységet végeznek, megsértik az alapvető emberi jogokat, tevékenységvégzésükhöz gyerekmunkát alkalmaznak, a munkavállalók jogait súlyosan megsértik, munkahelyi diszkrimináció merül fel stb.).

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Egyéb kockázatok

Az Esernyőalap Részalapjait és befektetőit érinthetik az értékpapírpiacokon meglévő általános befektetői kockázatok.

A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok

A Részalap portfóliójába közvetve (a Részalapban lévő befektetési alapokon keresztül) is tartozhatnak értékpapírok.

A Részalap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, vagy piaci megítélésük egyéb tényezők miatt jelentősen romolhat, ami a Részalap portfólióját és a befektetési jegyek tulajdonosait hátrányosan érintheti.

Egyéb rendelkezések

Az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az Alapkezelő által végzett tevékenységekből származó - a Kbftv. 16. § (5) bekezdésében meghatározott - kockázatok fedezésére az Alapkezelő olyan további szavatolótőkével, rendelkezik, amely képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

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 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 egyes Részalapok likviditási kockázatát, valamint, hogy a Részalapok befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az adott Részalap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő mindenkor biztosítja, hogy a Részalap befektetési stratégia, 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 biztosítja legalább, hogy:

1, az Alapkezelő folyamatosan biztosítja az alapkötelezettségeinek megfelelő likviditási szint fenntartását, amely a Részalapok eszközeinek a piacon fennálló relatív likviditására vonatkozó értékelésen alapul, figyelembe véve a lezáráshoz szükséges időt és azt az árat vagy értéket, amelyen az említett eszközök lezárhatók, valamint az egyéb piaci kockázatokkal vagy tényezőkkel szembeni érzékenységüket;

2, az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi a Részalapok 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 a Részalap alapkötelezettségeivel kapcsolatosan rendelkezhet. E célból az Alapkezelő figyelembe veszi az egyes Részalapok befektetői bázisának profilját, a befektetések relatív méretét és az ezekre a befektetésekre vonatkozó visszaváltási határidőket;

3, amennyiben valamely Részalap 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 adott Részalap befektet;

4, az Alapkezelő megfelelő likviditásmérési rendszereket és eljárásokat vezet be és tart fenn a pozíciók, valamint a Részalapok 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;

5, az Alapkezelő mérlegeli és bevezeti az általa kezelt Részalapok 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.

Likviditási korlátok

Az Alapkezelő – figyelembe véve az egyes Részalapok jellegét, nagyságrendjét és összetettségét – az adott Részalap alapkötelezettségeinek és visszaváltási politikájának megfelelő, a Részalap likviditására vagy illikviditására vonatkozó korlátokat alkalmaz és tart fenn, a mennyiségi és minőségi kockázati korlátokkal kapcsolatosan meghatározott követelményekkel összhangban.
A Részalapok féléves és éves jelentései tartalmazzák az adott Részalap tekintetében az alábbi információkat:

a) a Részalap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak
b) a Részalap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás
c) a Részalap aktuális kockázati profilja és az Alap által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

V. Az eszközök értékelése

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

A Részalap összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kezelési Szabályzatban foglaltak alapján az Alapkezelő állapítja meg.

Az Alapkezelő a Részalap nettó eszközértékét a befektetések piaci értéke alapján a Részalapot terhelő költségekkel, követelésekkel és kötelezettségekkel való korrekciója után határozza meg.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a Részalap összesített nettó eszközértékének és a forgalomban lévő befektetési jegyek számának felhasználásával kerül kiszámításra.

A E-napi nettó eszközértéket (E-nap a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja) és a E-napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő E+1 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

a) A Részalap portfóliójában lévő eszközök, követelések és kötelezettségek E-napi záró állománya,

b) A E-napig megkötött üzletek

c) A Részalapot terhelő elhatárolt díjak és költségek E-napig időarányosan

d) A E-napon beállított követelések, kötelezettségek,

e) A folyószámlák E-napi záró egyenlege,

f) A forgalmazási számlák E-napi záró egyenlege,

g) E-napon forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma (a KELER-ben E-napon nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

Az Alapkezelő az egy jegyre jutó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

Hiba a nettó eszközérték megállapításában

A Törvény az alábbiakat mondja ki:

Eljárás a nettó eszközérték-számításban bekövetkezett hiba esetén

Az eljárásra a Törvény rendelkezései az irányadóak. Ennek értelmében:

„126. § (1) A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

(2) Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy a befektetési alapkezelő és a letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.

(3) Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított értéket,

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított összeget, vagy

c) a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyoncsökkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.”

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetőkkel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával, ha a hibás, illetve a javított árfolyamok különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett. Ebben az esetben az Alapkezelőnek kötelessége kárpótolni a többi befektetőt, akik a Részalapban vannak, azaz az el nem számolt, vissza nem kért összeget a Részalapba maradéktalanul be kell fizetnie.

Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

Az Alapkezelő a Részalap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra vonatkozóan közli. Teljesítés szempontjából a forgalmazási nap forgalmazónként értendő. A Részalap nettó eszközértékét az Alapkezelő legkésőbb a megállapítást követő munkanapon megjelenteti az adott Részalap hivatalos hirdetményi helyein.

A Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk, illetve a Részalap napi Nettó eszközértéke, éves, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, a Részalapra vonatkozó hivatalos közlemények és a Részalappal kapcsolatos egyéb információk megtekinthetők a forgalmazási helyeken, a

www.accorde.hu, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon.

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 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket

A Kbftv 38. § 4. bekezdésének b) pontjának alapján az értékelést az Alapkezelő saját maga végzi.

Az értékelési elveket az Alapkezelő a Kbftv. 38. §-ban foglalt elvárások figyelembevételével határozta meg, különös tekintettel a nehezen értékelhető eszközök értékelésére vonatkozó előírásokra. Az alábbiakban meghatározott, eszköz típusonkénti értékelési eljárás biztosítja, hogy a Részalap eszközeinek értéke minden pillanatban megállapítható legyen.

A portfólió elemeinek értékelése során az értékelő törekszik az általa elérhető legfrissebb és prudens árfolyam használatára. Amennyiben az érvényesség E-napjára nem áll rendelkezésre záróár/ár, akkor az értékelő által ismert legfrissebb, de érvényesség E-napjánál nem későbbi ár alapján történik az értékelés.

a) Folyószámla

A folyószámlák, és a folyószámla jellegű eszközök a megszolgált kamattal kerülnek figyelembe vételre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított (elhatárolt) időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

b) Követelés, Kötelezettség, Úton lévő pénzek

b/1. A tranzakcióból származó követelések és kötelezettségek értékét az üzletkötés értékén kell figyelembe venni, figyelembe véve tranzakcióhoz kapcsolódó költségeket (pl. brókerdíj).

b/2. A kamatot, vagy osztalékot fizető értékpapírok ismert esedékes kamatát, vagy osztalékát - amennyiben az nem szerepel az értékpapír értékeléshez használt árfolyamban (azaz a papír osztalék, vagy kamatszelvény nélküli kereskedik) - az esetlegesen ismert adók, járulékok levonását követően kell figyelembe venni a ténylegesen várható kifizetés értékén.

b/3. Egyéb beállított, a Részalapot terhelő, vagy Részalapnak járó kötelezettséget/követelést a várható kifizetés értékén kell figyelembe venni.

c) Lekötött betét

A lekötött betétek esetében a betétek összegét az érvényesség napjáig (E) megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított (elhatárolt) időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

d) Repo ügyletek

Az eladási és a visszavásárlási ár közötti árfolyamnyereség/veszteség E-napig időarányosan kerül elszámolásra. Ha az értékpapír a repo ügylet időszakában kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, ami a Részalapokhoz folyik be (az esedékes kifizetéseket az értékpapírok jelenlegi tulajdonosa a Részalapokra engedményezi), úgy az időarányos árfolyamnyereséghez/veszteséghez a befolyó kamat/tőketörlesztés jelenértékét kell hozzáadni.

Amennyiben repo esetén az értékpapír kikerül a Részalap eszközei közül, a fentieken túl a kikerülési ár és az aktuális piaci ár különbségét is érvényesíteni kell az értékelés során.

d/1 Fordított repó ügylet (fordított visszavásárlási megállapodás) során nem kell a repó tárgyát képező eszköz értékét a portfólió értékébe beszámítani. A vételi és az eladási ár közötti árfolyam-különbözet napig számolt időarányos részét kell a fordított repó ügylet E-napi piaci értékének tekinteni.

e) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

e1) A Részalap tulajdonában lévő, a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek esetén (kivéve a e2) pontba tartozó kötvényeket) – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, valamint a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvényeket kivéve – egységesen az E-napig tartó időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az E-napig felhalmozott kamatokat.

e2) Az olyan devizában denominált kötvények esetén, amelyekre a Bloomberg a legutolsó fél évben, de legalább a kötvény indulása óta minimum heti rendszerességgel közöl záróárat, ott az utolsó Bloomberg záró nettó árfolyam (Mid Price) felhasználásával kell értékelni a kötvényt oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az E-napig felhalmozott kamatokat.

e3) Az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett (3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású állampapírok, illetve diszkontkincstárjegyek esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által az E-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és az E-napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.

e4) A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvények, diszkontkincstárjegyek és MNB kötvények – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által az E-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával az E-napra diszkontált (lineáris kamatszámítással, 360 napos éves bázison) bruttó árfolyamként kell a piaci értéket meghatározni.

e5) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta az E-napig felhalmozott kamatokat.

f) Nyíltvégű Befektetési jegyek

Befektetési jegyek esetében az értékelés alapja a legfrissebb ismert visszaváltási árfolyam.

g) Részvények

A részvényeket az értékpapírok jellemző kereskedési helyszíneinek (fő: szabályozott piac/tőzsde) hivatalos záróárfolyamán kell értékelni. Amennyiben valamely részvényre az értékelés számításának időpontjában a záróár nem elérhető, akkor az adott részvényt az alábbi forrásokból származó legfrissebb elérhető áron kell értékelni, azonos napon jegyzett árfolyamok esetében az alábbi sorrendet is figyelembe véve:

- Szabályozott piac/tőzsde hivatalos záróárfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Bloomberg/Reuters) által közölt árfolyam.
- Befektetési szolgáltatást nyújtó szolgáltató által jegyzett árfolyam.
- A Részalap által kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

h) Tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett befektetési jegyek, és egyéb értékpapírok (pl. ETF-ek)

Az értékpapírokat a papírok jellemző kereskedési helyszíneinek (fő: szabályozott piac/tőzsde) hivatalos záróárfolyamán kell értékelni. Amennyiben valamely értékpapírra az értékelés számításának időpontjában a záróár nem elérhető, akkor az adott eszközt az alábbi forrásokból származó legfrissebb elérhető áron kell értékelni, azonos napon jegyzett árfolyamok esetében az alábbi sorrendet is figyelembe véve:

- Szabályozott piac/tőzsde hivatalos záróárfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Bloomberg, Reuters) által közölt árfolyam.
- Befektetési szolgáltatást nyújtó szolgáltató által jegyzett árfolyam.
- A Részalap által kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

i) Tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett certifikátok

Az értékpapírokat a papírok jellemző kereskedési helyszíneinek (fő: szabályozott piac/tőzsde) hivatalos záróárfolyamán kell értékelni.

Amennyiben valamely értékpapírra az értékelés számításának időpontjában a záróár nem elérhető, akkor az adott eszközt az alábbi forrásokból származó legfrissebb elérhető áron kell értékelni, azonos napon jegyzett árfolyamok esetében az alábbi sorrendet is figyelembe véve:

- Szabályozott piac/tőzsde hivatalos záróárfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Bloomberg/Reuters) által közölt árfolyam.

- Befektetési szolgáltatást nyújtó szolgáltató által jegyzett árfolyam.
- A Részalap tekintetében kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

j) Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök

A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az E-napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB-középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni (MNB-ár). Emellett minden devizapárra letöltésre kerül a Bloombergről a londoni idő szerint 14:30-kor fixált középár (Bloomberg-ár). Abban az esetben, ha az EURHUF, USDHUF vagy JPYHUF devizapárok közül legalább egynek a Bloomberg-ára minimum 1%-kal eltér az MNB-ártól, akkor a valódiság elvének, valamint a legfrissebb piaci árfolyamok használatának érdekében az értékeléshez az E-napra minden devizapárra a Bloomberg-ár is használható.

Azon devizapárok MNB-ára, amelyekre nincs publikált MNB-ár, a legkevesebb plusz számítással szintetikusan kerülnek előállításra a leglikvidebb MNB-árakból (európai devizapárok esetén lehetőleg EURHUF, a többi devizánál USDHUF árfolyamok felhasználásával).

Azon devizapárok esetén, amelyekre nincs (londoni) 14:30-kor fixált Bloomberg-ár, meg kell keresni az E-napon a 14:30 előtt utoljára (fél óránként) fixált árat, és azt használni a fentiek alapján Bloomberg-árként. Azon devizapárok, amelyekre egyáltalán nincs félóránként fixált ár, a legkevesebb plusz számítással szintetikusan kerülnek előállításra a leglikvidebb Bloomberg-árakból (európai devizapárok esetén lehetőleg euró, a többi devizánál USA dollár árfolyamának felhasználásával).

Azon devizapárokra, amelyek egyik lábának devizájára egy időpontra sincs Bloomberg-ára, ott a Bloomberg London Composite (CMPL) árat, ennek hiányában az MNB-árat kell használni.

k.) Zártvégű befektetési alapok jegyei

Amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, akkor azok az E-napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre.

Amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire nincs árjegyzés, de a befektetési jegyek tőzsdén kereskedettek, akkor azok a legutolsó – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben az adott zártvégű alap befektetési jegyeire nincs árjegyzés és a tőzsdén sem kereskedettek, illetve tőzsdei áruk 30 napnál régebbi, akkor azokat az E-napi egy jegyre jutó eszközértéken kerülnek értékelésre.

l) Értékpapír kölcsönbeadás

Értékpapír kölcsönbeadás esetén a kölcsönbeadott értékpapír aktuális napi piaci értéken kerül értékelésre. A kölcsönügylethez kapcsolódó kölcsönzési díj naponta időarányosan kerül elhatárolásra

29. A származtatott ügyletek értékelése

a) Származtatott ügyletek - nem szabványosított (OTC)

a/1. Határidős devizaügyletek

A határidős devizapozíciót (deviza forward ügylet) a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák megfelelő futamidőre vonatkozó pénzpiaci kamatokkal E-napra diszkontált értéke, és a devizapár azonnali (spot) árfolyama felhasználásával kell értékelni (árforráshoz ld. 28. „Devizák, ill. nem bázisdevizában denominált eszközök értékelése" pont).

a/2. Egyéb határidős ügyletek

A forward vételi megállapodás E-napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) E-napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam E-napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg.

A forward eladási megállapodás E-napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam E-napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) E-napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg.

A jelenérték-számítás során használt kamatok forrása forint esetében a Magyar Nemzeti Bank E-napi BUBOR-kamatfixingjei, egyéb devizák esetében Bloomberg oldalán található pénzpiaci kamatok közepe (bid/ask jegyzés egyszerű számtani átlaga), annak hiányában az E-napi utolsó ár (Last price)

A mögöttes termék árfolyamát a jelen szabályzatban leírtaknak megfelelően kell meghatározni.

a/3. Nem tőzsdei opciós ügyletek

Az értékelés alapja az alább felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam. Amennyiben több árfolyamadat elérhető ugyanarra a napra, akkor az alábbi sorrendet kell figyelembe venni:

- az opció árjegyzőjének Bloomberg-en, Reuters-en, vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató oldalán publikált, illetőleg az Alapkezelő kérésére hivatalosan megküldött kétoldali árjegyzéséből számított középértéke (számított középárfolyam),
- Az adott opciós ügylet alábbiak szerint számított értéke:

  Az opció értékét az alaptermék jellegét is figyelembe vevő – az adott alaptermékre szóló opciós piacon legelterjedtebb – értékelési modell segítségével kell meghatározni. (Ennek megfelelően a részvényre szóló vételi és eladási opciók értékének meghatározása a Black-Scholes képlet segítéségével történik.) Az értékeléshez a legutolsó bekerüléshez tartozó beszerzési árból visszaszámolható implikált volatilitást kell felhasználni..

a/4. Swap ügyletek

A swap pozíciót (csere ügylet) az ügyletet alkotó elemi ügyletek jelenértékeinek különbségeként kell értékelni.

Az elemi ügyletek jelenértékét a megfelelő futamidőre és devizára vonatkozó kamatlábak felhasználásával kell számolni.

a/5. Összetett származtatott ügyletek (struktúrált termékek) és egyéb OTC származtatott ügyletek

Az értékelés alapja az alább felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam. Amennyiben több árfolyamadat elérhető ugyanarra a napra, akkor az alábbi sorrendet kell figyelembe venni:

- a termék árjegyzőjének Bloomberg-en, Reuters-en, vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató oldalán publikált, illetőleg az Alapkezelő kérésére hivatalosan megküldött kétoldali árjegyzéséből számított középérték (számított középárfolyam)
- Az adott származtatott eszköz elismert értékelési módszerével számított elméleti árfolyam, a mögöttes eszközök árfolyamának figyelembevételével, a számítás dokumentálásával

a/6. CFD ügyletek („contract for difference" ügyletek)

a) a tőzsdére bevezetett alaptermékre szóló CFD-ket az alaptermék tőzsdei záróárfolyama szerint kell értékelni;

b) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam az E-naphoz képest 30 napnál nem régebbi;

c) amennyiben az adott tőzsdére bevezetett alaptermékre legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a Bloomberg által publikált tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti árfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;

d) a tőzsdére nem bevezetett alaptermék esetében a Bloomberg által publikált ár alapján kell értékelni;

e) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

f) abban az esetben, ha tőzsdére bevezetett alaptermék kereskedése Felügyeleti határozat miatt több, mint két napra fel van függesztve és az Alapkezelőhöz olyan, az alaptermékre vonatkozó vételi vagy eladási ajánlat érkezik, amely legalább 10 százalékkal kedvezőbb, mint a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam és az ajánlat pénzügyileg megalapozott, az alapterméket az ajánlati áron kell értékelni abban az esetben, ha az ajánlattal érintett alaptermék darabszámának és az ajánlatban szereplő árfolyam és a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam különbségének szorzata meghaladja a Részalap nettó eszközértékének 1 százalékát.

b) Származtatott ügyletek - szabványosított (tőzsdei)

Tőzsdei határidős ügyletek (futures): A nyitott tőzsdei határidős ügyleteket az adott instrumentumra kialakult E-napi hivatalos elszámolóáron kell figyelembe venni. Ennek megfelelően a határidős pozíció értéke E-napon megegyezik az E-napi hivatalos elszámolóár és az azt megelőző utolsó elszámolóár különbözetének, valamint a kontraktusok méretének és mennyiségnek a szorzatával.

Tőzsdei opciós ügyletek: a nyitott tőzsdei opciós ügyletek az E-napi tőzsdei opciós záróáron (elszámolóáron) kerülnek értékelésre. Amennyiben E-napon tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, a tőzsdei opciók értékelését a nem tőzsdei opciók szabályai szerint kell elvégezni.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs egyéb információ

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Esernyőalap Részalapjai újrabefektetők, és nem hozamfizetők.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazandó

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs egyéb információ

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

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

Nincs egyéb információ.

VIII. Díjak és költségek

A díjak és költségek minden egyes elemét az Alapkezelő egyoldalúan módosíthatja. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott az egyes Részalapokat érintő minden egyes díjat és költséget kizárólag a Magyar Nemzeti Bank engedélyével emelheti meg. A díjak és költségek módosításáról és hatályba lépéséről hirdetményt kell közzétenni.

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

Az alapkezelési díjak a 36.1 pontban kerülnek részletes kifejtésre.

A forgalmazási díjak a 36.3 pontban kerülnek részletes kifejtésre.

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

Alapkezelői díj

Az Alapkezelői díj az Alapkezelő szolgáltatásainak díja. Az Alapkezelői díj naponta az előző napi nettó eszközértékre vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése az adott negyedévet követő 15 napon belül esedékes.

Az Alapkezelési díj és a Forgalmazási díj együttes mértéke az egyes Részalapok tekintetében:

- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat: évente legfeljebb 2.5%
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat: évente legfeljebb 2.5%
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat: évente legfeljebb 1%
- Accorde Quanta Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2%
- Accorde Techno Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2.75%

- Aforizma Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2%
- Wobegon Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2.1%
- Accorde Trezor Forint Részalap: évente legfeljebb 2.4%
- Accorde Trezor Euró Részalap: évente legfeljebb 1.5%

Sikerdíj számítás 2021.12.31-ig:

Sikerdíj: az Alapkezelőt esetlegesen megillető díj, amennyiben az adott évben az adott Részalap a benchmarknál magasabb hozamot ér el. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan elhatárolja a Részalapból a fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold a Részalap javára. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente kerül sor.

A sikerdíj mértéke minden egyes Részalap tekintetében a benchmark feletti többlethozam 20 százaléka.

Sikerdíj számítás módja a Részalapra vonatkozóan

A sikerdíj számításának módszere a következő:

Jelölések a Részalap esetében:

R_n az adott naptári évre vonatkozó Alapkezelő sikerdíja

N az adott naptári év forgalmazási napjainak száma

t annak a forgalmazási napnak a sorszáma az adott évben, amelyre a számítást végezzük

r_t a t. forgalmazási napon kiszámolt sikerdíj

P_{t-1} a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző forgalmazási napon (t=1 esetén az előző év utolsó forgalmazási napján)

B_{t-1} a benchmark értéke az előző forgalmazási napon (t=1 esetén az előző év utolsó forgalmazási napján)

P_t a t-1 napig felhalmozott sikerdíjjal (R_{t-1}) csökkentett (amennyiben R_{t-1} pozitív) a t. napi sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

B_t a benchmark értéke a t. forgalmazási napon

V_t a t-1. napig felhalmozott sikerdíjjal (R_{t-1}) csökkentett (amennyiben R_{t-1} pozitív) a t. napi sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

$$R_n = \sum_{t=1}^{n} r_t \text{ , } ha \sum_{t=1}^{n} r_t > 0 \text{ és } R_n = 0, ha \sum_{t=1}^{n} r_t \leq 0$$

$$r_t = 0{,}2 \times \left(\frac{P_t}{P_{t-1}} - \frac{B_t}{B_{t-1}}\right) \times V_t$$

Az Alapkezelő dönthet úgy is, hogy nem él a sikerdíj levonásának és elhatárolásának lehetőségével.

Sikerdíj 2022.01.01-től:

Az Aforizma részalap esetén, az Alapkezelő nem számol fel sikerdíjat.

Az Accorde Trezor Forint részalap esetén, az Alapkezelő nem számol fel sikerdíjat.

Az Accorde Sharp Származtatott Részalap és az Accorde Quanta Származtatott Részalap, és a Wobegon Származtatott részalap esetén:

Sikerdíj: az Alapkezelőt esetlegesen megillető díj, amennyiben az Alapkezelő az adott évben, meghaladja a high watermarkot, a high watermark feletti hozam 20 százalékának megfelelő sikerdíj illeti. A sikerdíj naponta kerül

elhatárolásra, az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente, december 31-ével kerül sor, kifizetése az adott naptári évet követő 15 napon belül esedékes.

A sikerdíj számításának módszere a következő 2022.01.01-től

$$r_t = \begin{cases} 0, \ \ ha \ \left(\frac{p_t}{h} - 1\right) \leq e \times \frac{k}{d} \ vagy \ \frac{p_t}{h} \leq 1 \\ m \times \left(\left(\frac{p_t}{h} - 1\right) - e \times \frac{k}{d}\right) \times \frac{1}{t} \times \sum_{i=1}^{t} v_i \ \ ha \ \left(\frac{p_t}{h} - 1\right) > e \times \frac{k}{d} \ \ \text{és} \ \frac{p_t}{h} > 1 \end{cases}$$

ahol a jelölések a következők:
p0: a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év utolsó nettóeszközérték-megállapítási napján, illetve az Alap indulásakor – ha ez utóbbi későbbi

h: a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított legmagasabb egy jegyre jutó nettó eszközérték az elmúlt 5 év naptári éveinek utolsó nettóeszközérték-megállapítási napjai közül, (High Watermark, HWM),

t: a sikerdíj számítás napjáig eltelt nettóeszközérték-megállapítási napok száma az adott naptári évben

pt: a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. nettóeszközérték-megállapítási napon

vt: a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított összesített nettó eszközérték a t. nettóeszközérték-megállapítási napon

rt: a t. nettóeszközérték-megállapítási napon elhatárolt teljes sikerdíjtartalék-állomány (ha rt > rt-1, akkor az adott napon tartalékot kell képezni, ha rt < rt-1, akkor tartalékot kell feloldani abban az esetben, ha rt > e)

e: A küszöbhozam szintje:

2022-es évben az Accorde Quanta és Accorde Sharp Származtatott Részalapok „A” és „I” sorozata esetén 2%, a „B” sorozat esetén 0% és a Wobegon Származtatott Részalap esetén 5%

Alapok	Küszöbhozam (%)
Accorde Sharp Származtatott Részalap „A” sorozat	2
Accorde Sharp Származtatott Részalap „B” sorozat	0
Accorde Sharp Származtatott Részalap „I” sorozat	2
Accorde Quanta Származtatott Részalap	2
Wobegon Származtatott Részalap	5

2023.01.01-től a küszöbhozam mértéke a következő:

Alapok	Küszöbhozam (%)

Accorde Sharp Származtatott Részalap „A” sorozat	8
Accorde Sharp Származtatott Részalap „B” sorozat	2
Accorde Sharp Származtatott Részalap „I” sorozat	8
Accorde Quanta Származtatott Részalap	8
Wobegon Származtatott Részalap	8

Az alap B sorozata euróban denominált, fedezett sorozat. Ennek megfelelően, az alacsonyabb küszöbhozam az EURHUF kereszt fedezési költségeit figyelembe véve került meghatározásra.

k: A sikerdíjszámítás napjáig eltelt naptári napok száma,

d: adott év összes naptári napjainak száma

m: a sikerdíj maximum mértéke, mely 20%.

Az Alapkezelő dönthet úgy is, hogy nem él a sikerdíj levonásának és elhatárolásának lehetőségével.

e: azaz a minimum hozamkorlát (küszöbhozam) megállapítása:

Példák a teljesítménydíj alkalmazására az Accorde Quanta és Accorde Sharp Származtatott Részalap „A” és „I” sorozatok esetében:

Amennyiben az alap éves hozama az első évben 1 százalék, akkor 0.2% sikerdíj felszámítására kerülhet sor. Ha a második évben mínusz 3 százalék, nem kerülhet sor sikerdíj felszámítására. Ha az ezt követő évben:

A teljesítmény 1 százalék pozitív hozam, nem kerülhet sor sikerdíj felszámítására

Ha az ezt követő évben a teljesítmény 2 százalék pozitív hozam, nem kerülhet sor sikerdíj felszámítására

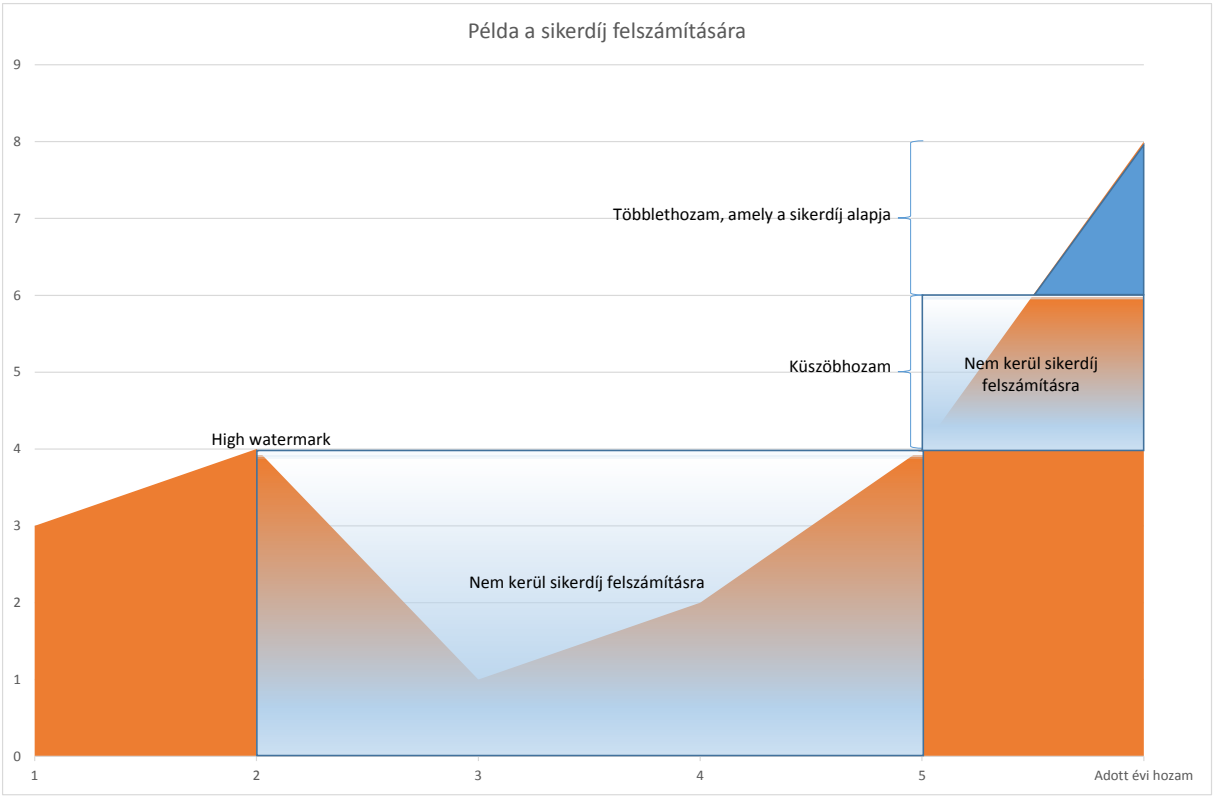
Ha az előzőt követő évben a teljesítmény 4 százalék pozitív hozam, akkor pusztán 2 százalékos többletteljesítmény után, 20 százalék sikerdíj, azaz 2 százalék x 20 százalék= 0.4 százalék hozamnak megfelelő összegű sikerdíj kerülhet felszámításra.

Mivel a sikerdíj-modell 5 évre tekint vissza, a hatodik évben még változatlan a HWM szintje, ugyanakkor a hetedik évtől, a sikerdíj-modell görgetése miatt, az első év negatív teljesítménye kikerül a sikerdíj visszatekintésből.

Példák a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására az Accorde Quanta és Accorde Sharp Származtatott Részalap A és I sorozata esetén táblázatos formában abban az esetben ha a küszöbhozam 2 százalék:

Példák a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására		
Időszak	Hozam (%)	Felszámolt sikerdíj (%)
Első év	1.00	0.20
Második év	-3.00	Nincs sikerdíj
Harmadik év	1.00	Nincs sikerdíj
Negyedik év	2.00	Nincs sikerdíj
Adott év	2.00	Nincs sikerdíj
	4.00	0.40

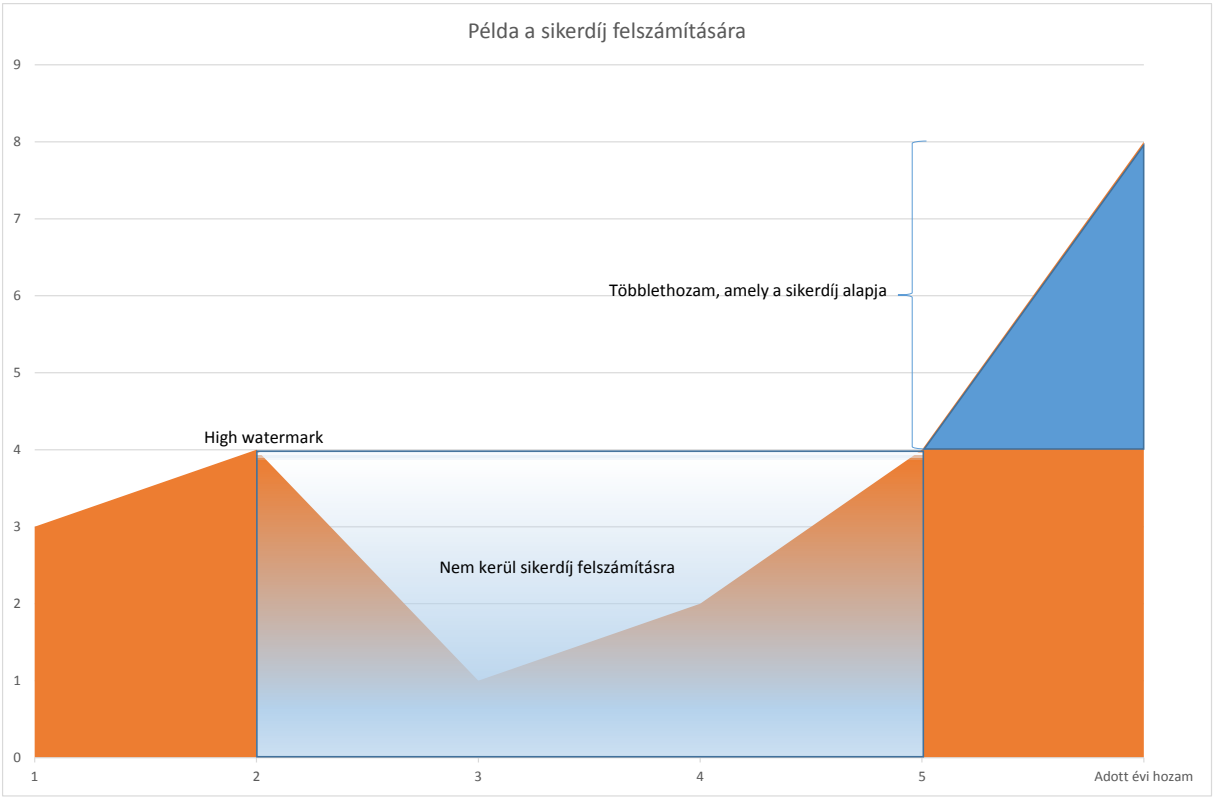
Példa a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására az Accorde Quanta és az Accorde Sharp Származtatott Részalap A és I sorozata esetén grafikus formában abban az esetben ha a küszöbhozam 2 százalék:



Példák a teljesítménydíj alkalmazására a Accorde Sharp Származtatott Részalap B sorozata esetén:

Példák a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására		
Időszak	Hozam (%)	Felszámolt sikerdíj (%)
Első év	1.00	0.20
Második év	-3.00	Nincs sikerdíj
Harmadik év	1.00	Nincs sikerdíj
Negyedik év	2.00	Nincs sikerdíj
Adott év	4.00	0.80

Egy fentiektől eltérő példa a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására az Accorde Sharp Származtatott Részalap B sorozat esetén grafikus formában abban az esetben ha a küszöbhozam 0 százalék:



Példák a teljesítménydíj alkalmazására a Wobegon Származtatott Részalap esetén abban az esetben ha a küszöbhozam 5 százalék:

Amennyiben az alap éves hozama az első évben 6 százalék, akkor 0.2% sikerdíj felszámítására kerülhet sor. Ha a második évben mínusz 5 százalék, nem kerülhet sor sikerdíj felszámítására. Ha az ezt követő évben:

A teljesítmény 2 százalék pozitív hozam, nem kerülhet sor sikerdíj felszámítására

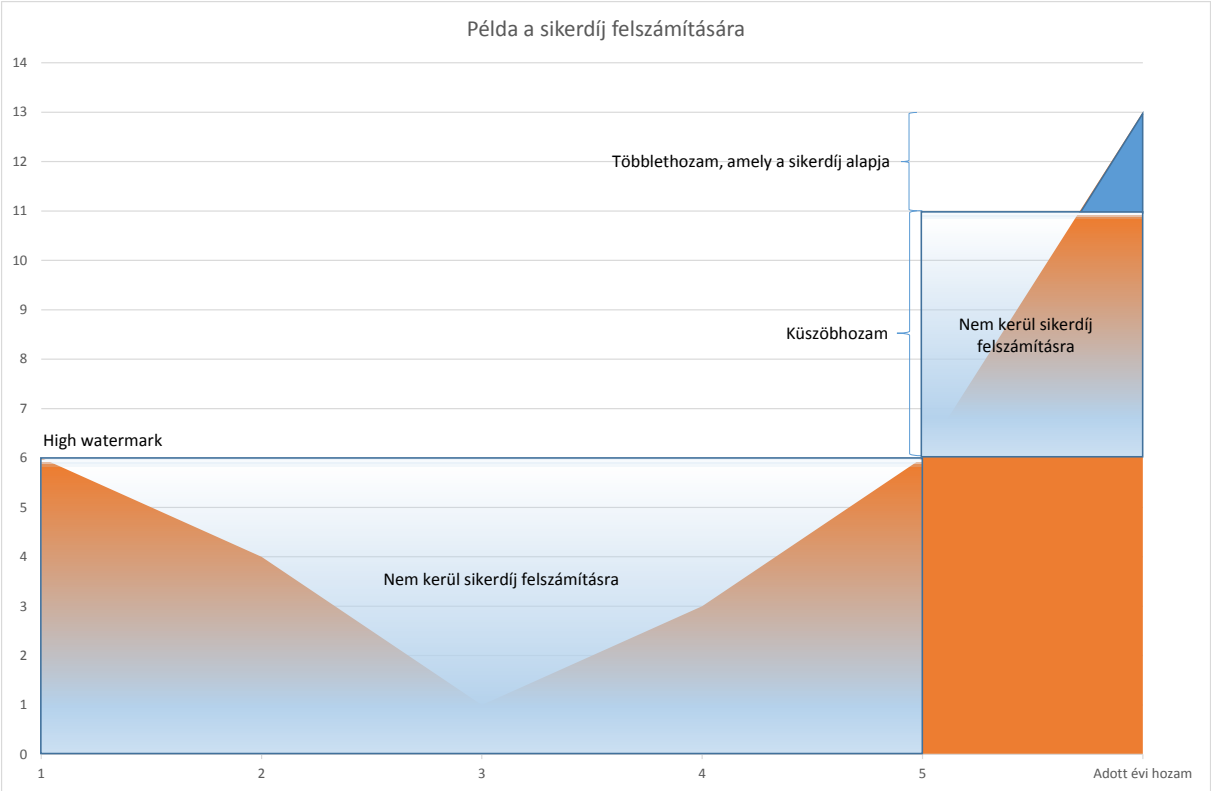
Ha az ezt követő évben a teljesítmény 3 százalék pozitív hozam, nem kerülhet sor sikerdíj felszámítására.

Az előzőt követő évben a teljesítmény 7 százalék pozitív hozam, akkor pusztán 2 százalékos többletteljesítmény után, 20 százalék sikerdíj, azaz 2 százalék x 20 százalék= 0.4 százalék hozamnak megfelelő összegű sikerdíj kerülhet felszámításra.

Példák a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására a Wobegon Származtatott Részalap esetén táblázatos formában:

Példák a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására		
Időszak	Hozam (%)	Felszámolt sikerdíj (%)
Első év	6.00	0.20
Második év	-2.00	Nincs sikerdíj
Harmadik év	-3.00	Nincs sikerdíj
Negyedik év	2.00	Nincs sikerdíj
Ötödik év	3.00	Nincs sikerdíj
Adott év	5.00	Nincs sikerdíj
Adott év	7.00	0.40

Egy fentiektől eltérő példa a teljesítménydíj és a HWM alkalmazására a Wobegon Származtatott Részalap esetén grafikus formában:



Az Alapkezelő minden év végén felülvizsgálja a küszöbhozam szintjét, az alap kockázati profilja és a piaci hozam környezet tükrében.

Sikerdíj számítás az Accorde Techno Származtatott részalap esetén 2022.01.01-től:

Sikerdíj

Sikerdíj: az Alapkezelőt esetlegesen megillető díj, amennyiben az adott évben az Alap a benchmarknál magasabb hozamot ér el. A sikerdíj mértéke a benchmark feletti többlethozam 20 százaléka. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan elhatárolja az Alapból a fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az Alap javára. A sikerdíj naponta kerül elhatárolásra, az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente, december 31-ével kerül sor, kifizetése az adott naptári évet követő 15 napon belül esedékes.

Az alap referencia indexek alapján kezelt alap, és referencia indexeken alapuló sikerdíj-modellt alkalmaz, és a kezelés valamint a teljesítménymérés alapját ugyanazon indexek adják, ugyanolyan arányban.

Az alap negatív teljesítmény esetén is számolhat fel sikerdíjat.

Sikerdíj számítás módja az Alapra vonatkozóan

A sikerdíj számításának módszere a következő:

Jelölések az Alap esetében:

Rn az adott naptári évre vonatkozó Alapkezelő sikerdíja

N az adott naptári év forgalmazási napjainak száma

t annak a forgalmazási napnak a sorszáma az adott évben, amelyre a számítást végezzük

rt a t. forgalmazási napon kiszámolt sikerdíj

Pt-1 előzőr napi új sikerdíj levonása előtt, de a t-1 nap előtt elhatárolt sikerdíj után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző forgalmazási napon (t=1 esetén az előző év utolsó forgalmazási napján)

Bt-1 a benchmark értéke az előző forgalmazási napon (t=1 esetén az előző év utolsó forgalmazási napján)

Pt a t-1 napig felhalmozott sikerdíjjal (Rt-1) csökkentett (amennyiben Rt-1 pozitív) a t. napi sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

Bt a benchmark értéke a t. forgalmazási napon

Vt a t-1. napig felhalmozott sikerdíjjal (Rt-1) csökkentett (amennyiben Rt-1 pozitív) a t. napi sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

l Adott év elejétől, az alap elmúlt 5 naptári évére visszatekintő, még le nem dolgozott, a sikerdíj számításakor érvényes benchmarkoktól elmaradó teljesítménye százalékosan

k A t. forgalmazási napig eltelt naptári napok és a t-1. forgalmazási napig eltelt naptári napok számának a különbsége. (k = nt – nt-1)

E A naptári napok száma az adott évben

$$R_n = \sum_{t=1}^{n} r_t \ , ha \sum_{t=1}^{n} r_t > 0 \text{ és } R_n = 0, ha \sum_{t=1}^{n} r_t \leq 0$$

$$r_t = 0{,}2 \times \left(\frac{P_t}{P_{t-1}} - \left[\frac{B_t}{B_{t-1}} + \frac{k * l}{E} \right] \right) \times V_t$$

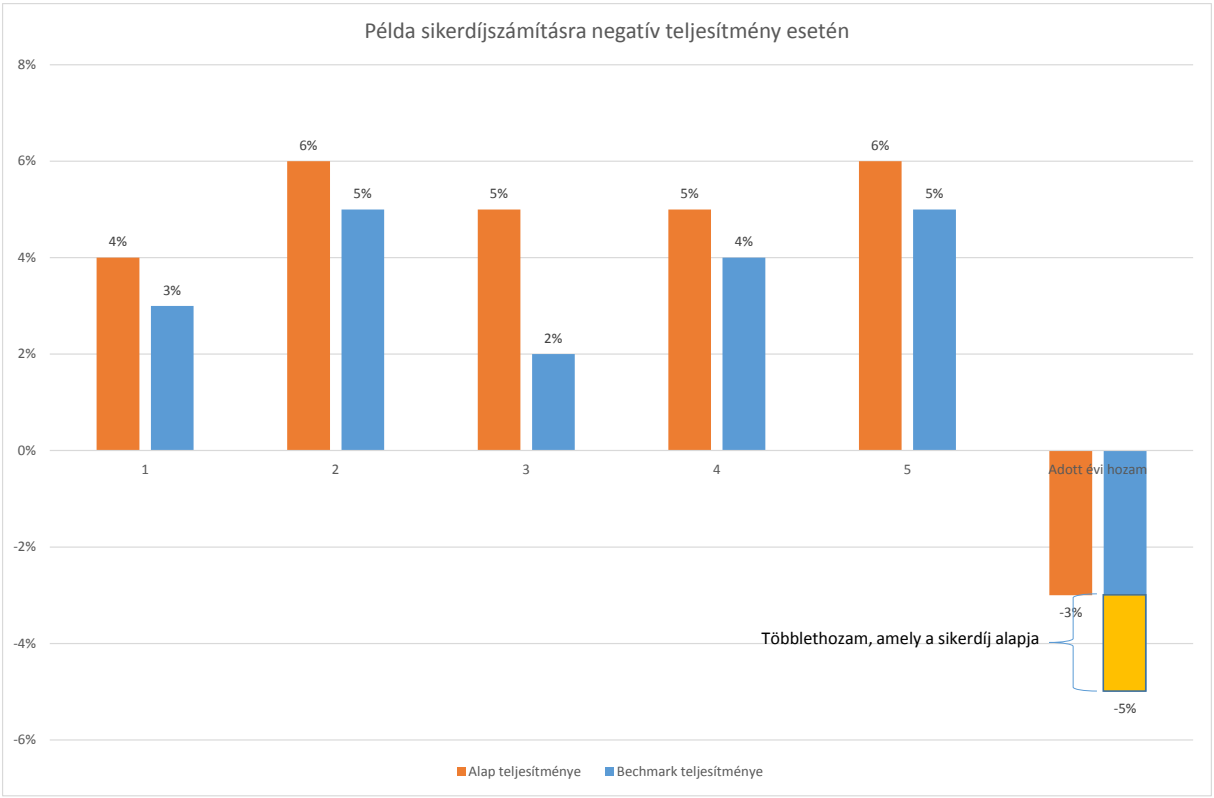
Az Alapkezelő dönthet úgy is, hogy nem él a sikerdíj levonásának és elhatárolásának lehetőségével. Abban az esetben, ha az alap rendelkezik pozitív elhatárolt sikerdíjjal, a ki/beáramlások év közbeni alakulása következtében, de a benchmarkot az év során az alap alulteljesíti, úgy sikerdíj kifizetésére nem kerülhet sor. Az alap az elhatárolt sikerdíjat, kötelezettségként tartja nyilván. Kifizetésre csak akkor kerülhet sor, ha az alap a benchmarktól elmaradó teljesítményt ledolgozza, ez esetben is kifizetésre csak a sikerdíj-kifizetés normál metódusa szerint év végét követően kerülhet sor.

Példák a sikerdíj elszámolására és a múltbeli benchmarktól való teljesítmény kompenzálására:

Amennyiben az alap az előző 5 évben összesen 4 százalékkal alulmúlta a benchmarkot, akkor az adott évben addig nem számolhat fel sikerdíjat, ameddig ezt az alulteljesítést le nem dolgozza. Ha az adott ébben 6 százalékkal veri a bencmkarot, akkor az alap kezelője 2 százalék felülteljesítés kapcsán, a felülteljesítés 20 százalékának megfelelő sikerdíjra jogosult.

Ha az alap hozama egy adott évben negatív 3 százalék, de a benchmark ennél nagyobb mértékben például 5 százalékkal esett, akkor a 2 százalék felülteljesítés okán, az alap kezelője jogosult a 2 százalékos többletteljesítménynek megfelelőn 20 százalékos sikerdíjra.

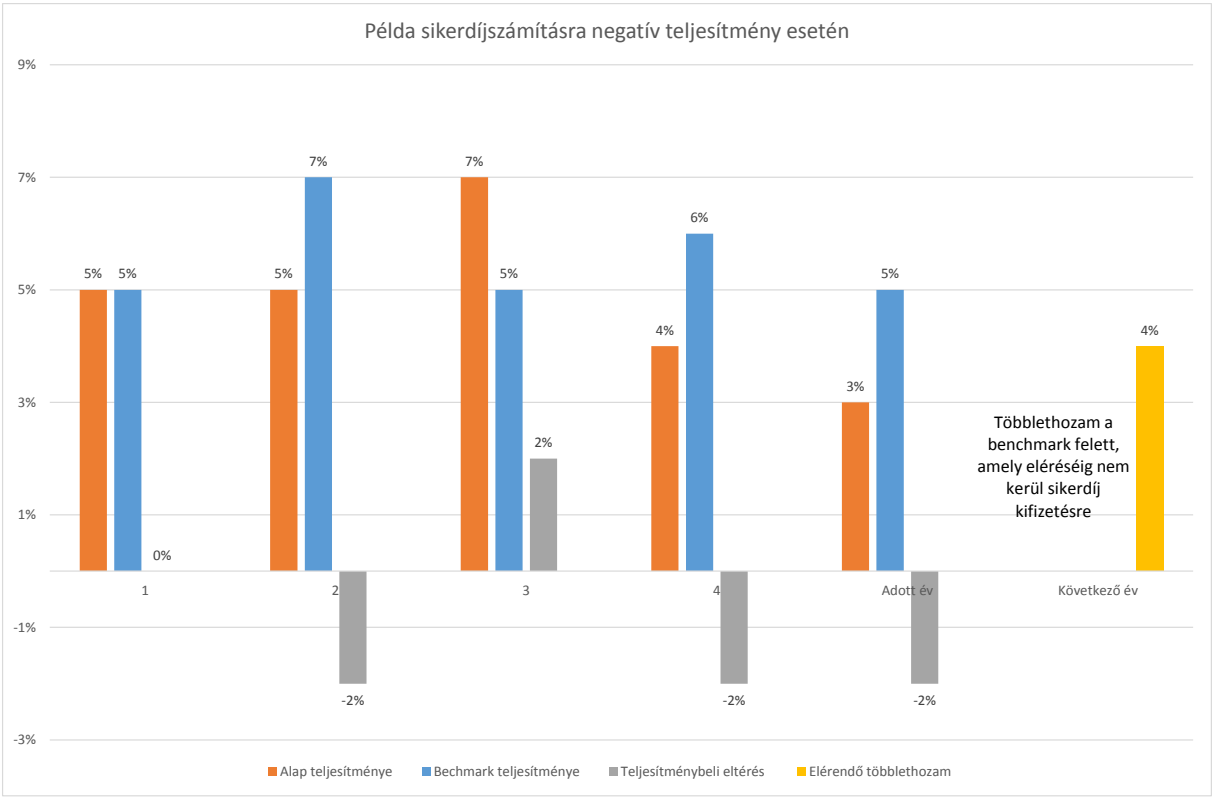
Példa a sikerdíjszámításra negatív teljesímény esetén grafikus formában:



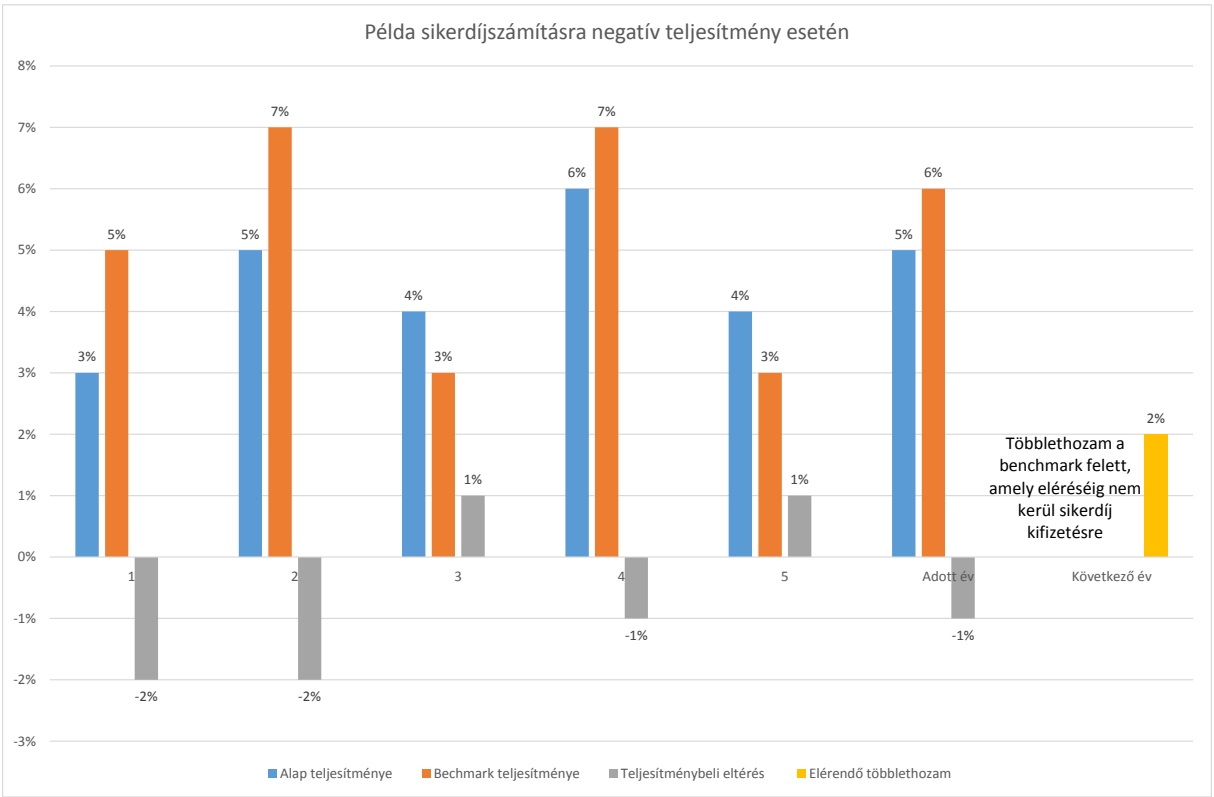
Ha az alap két egymást követő évben 2-2 százalékkal múlja alul a benchmarkot és ez a 2 éves időszak az adott évtől számított 5 éves visszatekintésben még szerepel és még nem került legdolgozásra, akkor az alap kezelője 4 százalékot köteles ledolgozni a benchmarkhoz képest, addig nem kerülhet sor sikerdíj kifizetésére, amíg az alulteljesítés mértéke ledolgozásra nem kerül. Az 5 éves görgetés miatt, azonban ha az 5 éves visszatekintésbe, már csak a második 2 százalékos alulteljesítés kerül bele, és egészen az adott évig ezt nem sikerül ledolgozni, akkor az adott évben csak a benchmark 2 százalékos felülteljesítését követően kerülhet sor, sikerdíj kifizetésére.

Az alulteljesítés mértéke, egyfajta benchmark feletti minimum hozamkorlátként beépül, az alap sikerdíj-számításába.

Példa a sikerdíjszámításra negatív teljesímény esetén grafikus formában:



Példa a sikerdíjszámításra negatív teljesímény esetén grafikus formában:



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

A Letétkezelői díj az adott havi periódusban naponta az előző napi nettó eszközértékre vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése az adott hónapot követő 15 napon belül esedékes.

A Letétkezelési mértéke az egyes Részalapok tekintetében:

- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat: évente legfeljebb 0,2%
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat: évente legfeljebb 0,2%
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat: évente legfeljebb 0,2%
- Accorde Quanta Származtatott Részalap: évente legfeljebb 0,2%
- Accorde Techno Származtatott Részalap: évente legfeljebb 0,2%
- Aforizma Származtatott Részalap: évente legfeljebb 0,2%
- Wobegon Származtatott Részalap: évente legfeljebb 0,2%
- Accorde Trezor Forint Részalap: évente legfeljebb 0,2%
- Accorde Trezor Euró Részalap: évente legfeljebb 0,2%

Az ügyletekkel kapcsolatban a Letétkezelőnek járó tranzakciós díjak, valamint a Letétkezelő által továbbhárított értékpapír letéti őrzési és egyéb díjak és költségek a letétkezelői díjjal (letéti őrzési díj) egyidejűleg, egyösszegben esedékesek.

A Letétkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terheli az adott Részalapra.

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

Forgalmazási (állományi) díjak

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazó által kötött egyedi szerződésben kerül meghatározásra. A Forgalmazási díj az Alapkezelői díjjal együtt az adott negyedéves periódusban naponta az előző napi nettó eszközértékre vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése az adott negyedévet követő 15 napon belül esedékes.

Az Alapkezelési díj és a Forgalmazási díj együttes mértéke az egyes Részalapok tekintetében:

- Accorde Sharp Származtatott Részalap „A" Sorozat: évente legfeljebb 2,5%
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B" Sorozat: évente legfeljebb 2,5%
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I" Sorozat: évente legfeljebb 1%
- Accorde Quanta Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2%
- Accorde Techno Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2,75%
- Aforizma Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2%
- Wobegon Származtatott Részalap: évente legfeljebb 2,5%
- Accorde Trezor Forint Részalap: évente legfeljebb 2,4%
- Accorde Trezor Euró Részalap: évente legfeljebb 1,5%

Könyvvizsgálói díj

A Részalapok Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan napi szinten kerülnek elhatárolásra és levonásra, melynek összege évenként újrakötött szerződésben kerülnek meghatározása. A díj maximuma minden egyes Részalap tekintetében 1.000.000 Ft./év.

Könyvelői díj

Az adott Részalap könyvelőjének fizetendő díjak és költségek időarányosan napi szinten kerülnek elhatárolásra és levonásra, a Részalap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében. A díj maximuma minden egyes Részalap tekintetében 1.000.000 Ft./év.

Felügyeleti díj

Az Alap az egyes részalapok tekintetében a Felügyelet részére felügyeleti díjat fizet, amelynek éves mértéke a Kezelési szabályzat készítésének időpontjában az éves átlagos nettó eszközérték 0,35 ezreléke. A díj a Részalapban naponta elhatárolásra, és minden negyedévben, a tárgynegyedévet követő hónap végéig kifizetésre kerül.

LEI kód (Legal Entity Identifier) éves fenntartási díja:

A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU rendelet (European Markets Infrastructure Regulation) (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 referencia azonosító, amely egyedileg azonosítja a pénzügyi tranzakciókban résztvevő partnereket. Az Alapkezelő a Global Markets Entity Identifier (GMEI) utility portálon keresztül regisztrálta a Részalapokat. A Portál által felszámított éves karbantartási díj 100 USD minden egyes Részalapra.

Banki költségek:

Az Alap működésével kapcsolatban esetlegesen felmerülő utalási tranzakciók után fizetendő díj, melynek mértékét a számlavezető bankkal kötött mindenkor hatályos kondíciós lista tartalmazza.

Bizományosi díj:

Az adott ügylet ellenértéke alapján kerül meghatározásra, a díj mértéke a bróker céggel kötött szerződésnek megfelelően. Kiegyenlítésük a tranzakció vétel vagy eladási árában kerül megfizetésre a tranzakció elszámolásakor.

A Bizományosi díj mértéke az egyes Részalapok tekintetében:

- Accorde Sharp Származtatott Részalap: évente maximum 0,2%
- Accorde Quanta Származtatott Részalap: évente maximum 0,2%
- Accorde Techno Származtatott Részalap: évente maximum 0,2%
- Aforizma Származtatott Részalap: évente maximum 0.2%
- Wobegon Származtatott Részalap: évente maximum 0,2%
- Accorde Trezor Forint Részalap: évente legfeljebb 0,2%
- Accorde Trezor Euró Részalap: évente legfeljebb 0,2%

Határidős költség

A határidős kontraktus értékétől függően kerül meghatározásra, a díj meghatározását az adott brókercéggel kötött szerződésnek megfelelően. Kiegyenlítésük a határidős kontraktus árában kerül megfizetésre a tranzakció elszámolásakor. Ennek mértéke minden egyes Részalap tekintetében évente maximum 0,2%

Engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások, valamint kezelési szabályzat módosítására irányuló eljárások igazgatósági szolgáltatási díja:

Az Alapkezelő az egyes Részalapok tekintetében az Esernyőalap Kezelési Szabályzatának a jóváhagyására irányuló MNB eljárásért a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyonkezelő vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015. (V. 13.) MNB rendeletben meghatározott díjat, valamint a Részalapokat érintő változásokra irányuló MNB eljárásokért fizetendő, az előbb hivatkozott rendeletben meghatározott díjakat az Alapkezelő átvállalja.

Az Alapkezelő az Alapra terheli a Kezelési Szabályzat módosításának engedélyezésére irányuló MNB eljárásokért fizetendő, az előbb hivatkozott rendeletben meghatározott 50.000 forint összegű díjat. Több Részalapot érintő módosítás esetén e díjak arányosan kerülnek elosztásra a Részalapok között.

Elemezés, kutatás adatszolgáltatás költsége

A befektetési döntéshozatalhoz szükséges vagy azzal összefüggő befektetési ajánlások, elemzések, befektetési kutatások valamint az ellenérték fejében igénybe vehető adatértékesítések (pl. real-time adatszolgáltatás, egyéb vendori szolgáltatások) költsége. Ennek mértéke minden egyes Részalap tekintetében maximum az éves átlagos nettó eszközérték 0.1%-a.

Egyéb a Részalap működésével és értékesítésével kapcsolatosan felmerülő költség:

Az Alapkezelő a Részalapra hárítja a már meglévő és potenciális Befektetők tájékoztatásával kapcsolatosan felmerülő marketing és egyéb tájékoztatással kapcsolatos költségeket, továbbá a Részalap működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó költségeket. Ezek mértéke minden egyes Részalap tekintetében maximum az éves átlagos nettó eszközérték 0.1%-a.

A költségek az egyes Részalapok éves jelentéseiben felsorolásra kerülnek.

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

Adók, hatóság felé fizetendő díjak

A Részalapot közvetlenül terhelik a Részalap tekintetében meghatározott esetleges adók, a Részalap bejegyzését követően felmerülő hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon fizetendő díjak, térítések, ide nem értve a felügyeleti díjat, továbbá az engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások, valamint kezelési szabályzat módosítására irányuló eljárások igazgatósági szolgáltatási díjait. Ezen díjak összegét jogszabály határozza meg.

Egyéb díjak

A Részalap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek, amelyek napi szinten elhatárolásra kerülnek. (évente max 0,05%) A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési szabályzattal, kibocsátási tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.

A Részalap működésével összefüggésben felmerülő eseti díjak (pl. Keler eljárási díj, kereskedési adattárak által felszámított díj, stb.)

A befektetőknek a vételi és visszaváltási díjakon felül számolniuk kell a forgalmazók által számított költségekkel is.. Ilyen díjak lehetnek:

- értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok
- értékpapír transzfer díja
- átutalási díj
- készpénzfelvételi díjak stb.

A befektetőknek tájékozódniuk kell a Forgalmazónál a vétel, illetve visszaváltás előtt a felmerülő költségekről.

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

A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke nem fogja meghaladni

- a Accorde Sharp Származtatott Részalap esetében az 5%-ot
- az Accorde Quanta Származtatott Részalap esetében a 3%-ot
- az Accorde Techno Származtatott Részalap esetében a 5%-ot
- Aforizma Származtatott Részalap esetében a 3%-ot
- Wobegon Származtatott Részalap esetében a 3%-ot
- Accorde Trezor Forint Részalap esetében a 3%-ot
- Accorde Trezor Euró Részalap esetében a 3%-ot

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

A Részalapok Befektetési Jegyeinek az Esernyőalap más Részalapja Befektetési Jegyeibe történő átváltását az Alapkezelő lehetővé teszi. Az átváltás oly módon történhet, hogy a Befektető az átváltani kívánt Befektetési Jegyei tekintetében visszaváltási megbízást ad a Forgalmazónak és egyidejűleg vételi megbízást ad az Esernyőalap egy másik, azonos devizájú Részalapjára kibocsátott befektetési jegyekre. Az átváltással érintett befektetési jegyek pénz- és értékpapír-oldali elszámolására egyebekben ugyanazok a szabályok vonatkoznak, mintha az ügyfél csak egy vételi, vagy csak egy visszaváltási megbízást adott volna. A Befektetési Jegyek átváltásával kapcsolatos költségek és díjak részletes szabályait a Forgalmazó hatályos kondíciós listái tartalmazzák.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs ilyen információ.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

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

Az egyes Részalapok Befektetési Jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

Az Alapkezelő a Forgalmazón keresztül a Részalap nevében befektetési jegyeket forgalmaz. A Részalap befektetési jegyeinek forgalmazása a 2. számú mellékletben felsorolt forgalmazói helyeken történik. A befektetési jegyekre vonatkozó vételi megbízások maximális határideje megbízás napja (T nap) 15.30, ezt követően leadott megbízások már T+1 forgalmazási napi megbízásoknak minősülnek. Az Alapkezelő egyedi mérlegelési joga, hogy a Részalap likviditási helyzetétől függően a határidőt követően érkezett megbízásokat T napi megbízásként elfogadja-e. A megbízások felvételének határidejét a Forgalmazó a fenti határidőnél előbbiként is meghatározhatja, valamint a forgalmazásra vonatkozó további rendelkezéseket, feltételeket is az ő Üzletszabályzata tartalmazza. Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazó helyeket hirdethet meg.

A forgalmazás során a befektetés összege megegyezik a megvásárolni kívánt befektetési jegyek darabszámának és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával.

A forgalmazó helyek az általuk meghirdetett pénztári órákban minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi megbízást felvenni (T nap). A Befektetőknek – a forgalmazó hirdetményének megfelelően - lehetőségük van a Részalap befektetési jegyeit a Forgalmazó által üzemeltetett elektronikus kerekedési rendszereken keresztül is megvenni, amennyiben erre a Forgalmazó és a Befektető közötti szerződéses jogviszony lehetőséget biztosít. A Befektető vételi megbízásában határozza meg a venni kívánt befektetési jegyek értékét, vagy darabszámát a Forgalmazó üzletszabályzata alapján.

Az ügyfélmegbízás teljesítésének árfolyama a megbízás napjára (T nap) megállapított egy jegyre jutó nettó eszközérték (forgalmazás-elszámolási napi árfolyam), amely a megbízás napját követő forgalmazási napon délután kerül kiszámolásra, és az Alapkezelő a legkésőbb a megállapítást követő forgalmazási napon jelenteti meg a hirdetményi helyeken.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Törvény az alábbiakat mondja ki, amelyek szerint jár el az Alapkezelő:

„4.§. 42. 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;"

Ez alapján a „forgalmazás-elszámolási nap" a megbízás befogadásának napja (T nap).

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A vételi megbízások a megbízás befogadását (T nap) követő második forgalmazási napon (T+2 nap) kerülnek elszámolásra az ügyfélszámlán és értékpapírszámlán minden egyes Részalap tekintetében.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

Az egyes Részalapok Befektetési Jegyei minden forgalmazási napon visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

A Részalap befektetési jegyeinek forgalmazása a 2. számú mellékletben felsorolt forgalmazó helyeken történik. A befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízások maximális határideje megbízás napja (T nap) 15,30, ezt követően leadott megbízások már T+1 napi megbízásoknak minősülnek. Az Alapkezelő egyedi mérlegelési joga, hogy a Részalap likviditási helyzetétől függően a határidőt követően érkezett megbízásokat T napi megbízásként elfogadja-e. A megbízások felvételének határidejét a Forgalmazó a fenti határidőnél előbbiként is meghatározhatja, valamint a visszaváltásra vonatkozó további rendelkezéseket, feltételeket is az ő Üzletszabályzata tartalmazza. Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazó helyeket hirdethet meg. A forgalmazó helyek az általuk meghirdetett pénztári órákban minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy visszaváltási megbízást felvenni (T nap). A befektetőknek – a Forgalmazó hirdetményének megfelelően - lehetőségük van a Részalap befektetési jegyeit a Forgalmazó által üzemeltetett elektronikus kerekedési rendszereken keresztül is visszaváltani, amennyiben erre a Forgalmazó és a Befektető közötti szerződéses jogviszony lehetőséget biztosít. A befektető visszaváltási megbízásában határozza meg a visszaváltani kívánt befektetési jegyek értékét, vagy darabszámát a Forgalmazó üzletszabályzata alapján.

Az ügyfélmegbízás teljesítésének árfolyama a megbízás napjára (T nap) megállapított egy jegyre jutó nettó eszközérték (forgalmazás-elszámolási napi árfolyam), amely a megbízás napját követő munkanapon délután kerül kiszámolásra, és az Alapkezelő legkésőbb a megállapítást követő munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap
A Törvény az alábbiakat mondja ki, amelyek szerint jár el az Alapkezelő:

„4. § 42. 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;"

Ez alapján a „forgalmazás-elszámolási nap" a megbízás befogadásának napja (T nap).

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap
A visszaváltási megbízások a megbízás befogadását (T nap) követő második (T+2 nap) forgalmazási napon kerülnek elszámolásra az ügyfélszámlán és értékpapírszámlán minden egyes Részalap tekintetében.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai
43.1. A forgalmazási maximum mértéke
A Részalap forgalomban lévő Befektetési Jegyeinek száma és ezzel a Részalap saját tőkéjének összege a befektetési jegyek forgalmazása következtében folyamatosan változhat. A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

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

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása
44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága
Az Alapkezelő az adott Részalap nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát) a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján, a Részalapot terhelő költségek levonása után, a Részalap alapdevizájában határozza meg. A nettó eszközérték minden munkanapra kiszámításra kerülnek, 6 tizedesre kerekítve.

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 forgalmazás során a Befektetési Jegyek vételi/visszaváltási díja nem lehet magasabb, mint az alábbiakban meghatározott értékek:

Vételi/Visszaváltási díj maximális mértéke minden egyes Részalap tekintetében a befektetendő/visszaváltandó összeg százalékában: 10,0%, amely díj a Forgalmazót illeti meg.

Az aktuális vételi és visszaváltási díjakat, valamint az egyéb, a befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazó kondíciós listája tartalmazza.

Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosultak további 5 százalék büntetőjutalékot is felszámolni, mely az adott Részalapot illeti meg. Az 5 banki munkanapon belüli büntetőjutalék alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

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

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák
Csak Magyarországon kerül forgalomba hozatalra

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk
A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztését a Törvény a következőképpen szabályozza, amelyek a Részalappal kapcsolatosan is irányadóak azzal, hogy ahol az alábbi rendelkezések befektetési alapot említenek, ott alatta az érintett Részalapot kell érteni:

„37. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának szüneteltetésére és felfüggesztésére vonatkozó általános szabályok

113. § (1) A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása a befektetési alapkezelő, a letétkezelő, a forgalmazó vagy a központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

(2) A befektetési jegyek forgalomba hozatala szünetel a 110. § (1) bekezdésében meghatározott esetben.

114. § (1) A befektetési alapkezelő a folyamatos forgalmazást - az értékesítést és a visszaváltást egyaránt -, akkor függesztheti fel, ha

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

b) a befektetési jegyek értékesítése vagy visszaváltása a befektetési alapkezelő, a letétkezelő, a forgalmazó vagy a központi értéktár - működési körében felmerülő okokból nem végezhető és ezen akadály fennálltának időtartama alatt várhatóan meghaladja vagy már meghaladta a folyamatos forgalmazás szüneteltetésének a 113. § (1) bekezdésben meghatározott leghosszabb időtartamát;

c) a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

(2) A befektetési alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását felfüggesztheti, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a befektetési alap likviditása - figyelembe véve a befektetési alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt - veszélybe kerül.

(3) A befektetési alapkezelő az (1) és (2) bekezdésekben meghatározott felfüggesztésről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, a Felügyeletet, továbbá valamennyi olyan EGT-állam felügyeleti hatóságát, ahol a befektetési jegyet forgalmazzák.

115. § (1) A Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

a) a befektetési alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy

b) a befektetési alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.

(2) A Felügyelet a befektetési alapkezelő intézkedésének hiányában felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a 114. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, valamint a befektetési jegyek visszaváltását a 114. § (2) bekezdésében meghatározott esetben.

116. § (1) A felfüggesztés időtartama ingatlanalap esetében legfeljebb 1 év, minden egyéb befektetési alap esetében legfeljebb 30 nap, azzal, hogy az eszközeit a kezelési szabályzatában meghatározott befektetési politikája szerint legalább 20%-ban más befektetési alapba fektető befektetési alap esetében a felfüggesztés időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik. A Felügyelet indokolt esetben a befektetési alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további, legfeljebb 1 évig terjedő időtartammal meghosszabbíthatja.

(2) A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazás felfüggesztését kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

(3) A befektetési alap nettó eszközértékét - a 114. § (1) bekezdés a) pontjában foglalt eset kivételével - a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

X. Az Alapra vonatkozó további információ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye

Dátum	Nettó eszközérték	Nettó eszközérték saját devizában	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó hozam az adott évre (nominális)	Referencia hozam
	Accorde Quanta Származtatott Részalap (HUF)				
2016.08.11	200,000,000	200,000,000	1.000000		
2016.12.30	790,661,781	790,661,781	0.996371	-0.36%	0.48%
2017.12.29	540,296,832	540,296,832	0.971916	-2.45%	0.93%
2018.12.28	325,528,942	325,528,942	0.959213	-1.31%	0.31%
2019.12.31	498,035,898	498,035,898	1.010340	5.33%	0.23%
2020.12.31	437,856,643	437,856,643	1.029254	1.87%	0.41%
2021.12.31	3,460,069,173	3,460,069,173	1.060523	3.04%	-0.60%

Dátum	Nettó eszközérték	Nettó eszközérték saját devizában	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó hozam az adott évre (nominális)	Referencia hozam
	Accorde Sharp Származtatott Részalap "A" Sorozat (HUF)				
2016.08.11	200,000,000	200,000,000	1.000000		
2016.12.30	99,441,727	99,441,727	0.995801	-0.42%	0.48%
2017.12.29	195,384,350	195,384,350	0.998117	0.23%	0.93%
2018.12.28	925,701,083	925,701,083	0.931500	-6.67%	0.31%
2019.12.31	1,360,160,170	1,360,160,170	1.008008	8.21%	0.23%
2020.12.31	1,176,160,609	1,176,160,609	1.023821	1.57%	0.41%
2021.12.31	4,533,233,272	4,533,233,272	1.126709	10.05%	-0.60%

Dátum	Nettó eszközérték	Nettó eszközérték saját devizában	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó hozam az adott évre (nominális)	Referencia hozam
	Accorde Sharp Származtatott Részalap "B" Sorozat (EUR)				
2020.07.01	498,618	1,410.00	1.000000		
2020.12.31	60,667,341	166,152.72	1.024660	2.47%	-2.93%
2021.12.31	425,090,164	1,152,006	1.107423	8.08%	-1.64%

Dátum	Nettó eszközérték	Nettó eszközérték saját devizában	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó hozam az adott évre (nominális)	Referencia hozam
	Accorde Sharp Származtatott Részalap "I" Sorozat (HUF)				
2020.07.01	500,000	500,000	1.000000		
2020.12.31	10,860,618	10,860,618	1.036163	3.62%	0.23%
2021.12.31	203,799,977	203,799,977	1.149823	10.97%	-0.60%

Dátum	Nettó eszközérték	Nettó eszközérték saját devizában	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó hozam az adott évre (nominális)	Referencia hozam
	Accorde Techno Származtatott Részalap (EUR)				
2018.03.26	25,019,200	80,000.00	1.000000		
2018.12.28	266,732,406	829,623.96	0.854201	-14.58%	-0.03%
2019.12.31	307,702,648	930,965.29	0.958545	12.22%	0.29%
2020.12.31	601,272,573	1,646,735.61	1.353325	41.19%	0.08%
2021.12.31	1,084,343,001	2,938,598.92	1.429898	5.66%	-0.73%

Dátum	Nettó eszközérték	Nettó eszközérték saját devizában	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó hozam az adott évre (nominális)	Referencia hozam
	Aforizma Származtatott Részalap (HUF)				
2018.03.26	20,000,000	20,000,000	1.000000		
2018.12.28	457,376,914	457,376,914	1.177592	17.76%	0.31%
2019.12.31	978,276,639	978,276,639	1.204821	2.31%	0.23%
2020.12.31	1,138,401,835	1,138,401,835	1.277451	6.03%	0.41%
2021.12.31	1,418,519,182	1,418,519,182	1.527537	19.58%	-0.60%

Wobegon Származtatott Részalap esetében nem alkalmazandó.

Accorde Trezor Forint Részalap esetében nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó

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

Az Alapkezelő vagy a Felügyelet kötelezően megindítja a Részalappal szembeni megszűnési eljárást az alábbi esetekben,

a) ha a Részalap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;

b) ha a Részalap nettó eszközértéke negatívvá vált;

c) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,

d) ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt az Alap/Részalap kezelésének átadására, azonban az Alap/Részalap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,

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

A Részalap megszűnésére, a Részalap eszközeinek értékesítésére és a vagyon kifizetésére a Kbftv. 75.-79. §-ában leírtak az irányadóak.

Üzletpolitikai megfontolásból az alapkezelő is dönthet a Részalap megszűnéséről. Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai

és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg

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

Az Alapkezelő az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365. számú rendeletében (e pont alkalmazásában: Rendelet) foglalt tájékoztatást az alábbiakban teszi meg:

a) A kollektív befektetési forma által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása.

Az Alapkezelő a Részalap vagyonára a Rendeletben meghatározott alábbi, Rendeletben meghatározott értékpapír finanszírozási ügyleteket kötheti meg:

a) repoügylet;

b) értékpapír kölcsönbe adása

Az Alapkezelő teljeshozam-csereügyletet nem köt.

Az Alapkezelő által igénybe vehető és a Kormányrendeletben meghatározott hitel kapcsolódhat értékpapírügylethez, így a Rendelet 3. cikk 11. d) pontjában hivatkozott értékpapírügylethez kapcsolódó hitel igénybevételére az Alap által sor kerülhet.

Ezen ügyletek megkötésének indoka a befektetési politikában foglaltaknak való megfelelés.

b) A fenti értékpapír-finanszírozási ügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatandó összesített adatok

- az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok repoügylet esetén: OECD országok által kibocsátott diszkont kincstárjegyek, állampapírok,
- az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok értékpapír-kölcsön ügylet esetén: OECD országok által kibocsátott diszkont kincstárjegyek, állampapírok, szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények
- az ügyletekhez felhasználható eszközöknek az alap kezelt eszközállományához viszonyított maximális aránya: repoügylet esetén 100%, értékpapírkölcsön esetén 80%
- az egyes ügyletekhez felhasználható eszközöknek az alap kezelt eszközállományához viszonyított várható aránya: repoügylet esetén 35%, értékpapírkölcsön esetén 35%

c) A szerződő felek kiválasztásának kritériumai (ideértve a jogi státust, a származási országot és a minimális hitelminősítést)

- repo esetén OECD országokban székhellyel rendelkező intézményi partnerek, amelyek felügyeletét EGT tagállamon belüli felügyeleti hatóság látja el
- értékpapírkölcsön esetében az Alapkezelő által meghatározott fedezeti és biztosítéki követelményrendszert teljesítő belföldi természetes és jogi személyek

d) Elfogadható biztosítékok értékpapirkölcsön esetén: az elfogadható biztosítékok ismertetése, tekintettel az eszköztípusokra, kibocsátóra, lejáratra, likviditásra, valamint a biztosítékok diverzifikációjára vonatkozó és a korrelációs szabályokra

- OECD állam által kibocsátott állampapír függetlenül annak lejáratára – maximális elfogadott mérték: 100%
- szabályozott piacra bevezetett részvények – maximális elfogadott mérték: 70%
- nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok – maximális elfogadott mérték: Accorde Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok esetében 95%. más alapkezelő által kezelt kollektív befektetési formák befektetési jegyei: 70-90%
- egyéb eszközök – maximális elfogadott érték (annak likviditásától, lejáratától, kibocsátójától függően): 0-70%

e) A biztosítékok értékelése: az alkalmazott biztosítékértékelési módszertan ismertetése és alkalmazásának indoklása, továbbá arra vonatkozó tájékoztatás, hogy sor kerül-e napi piaci értéken való értékelésre és napi változó letét alkalmazására.

- a biztosítékok napi szinten kerülnek értékelésre. Az értékelési szabályok az e kezelési szabályzat 28. pontjában meghatározott elvek alapján kerülnek meghatározásra. Amennyiben a fedezeti érték ez alapján nem éri el a fedezettségi követelményt, úgy pótfedezet biztosítása szükséges, amelynek határidőre való nem teljesítése kényszerlikvidálási okot alapozhat meg. A fedezettségi követelményt a letétkezelő az értékpapírkölcsön aktuális piaci értékének 120%-ban határozta meg.

f) Kockázatkezelés: az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez, a teljeshozam-csereügyletekhez és a biztosítékkezeléshez kapcsolódó kockázatok, például működési, likviditási, partner-, letétkezelési és jogi kockázat, valamint adott esetben a biztosíték újrafelhasználásából származó kockázat ismertetése.

- partnerkockázat merül fel, a szerződő fél nem teljesítése esetében. A biztosítékok nyújtásával kapcsolatosan partnerkockázat, valamint likviditási kockázat merülhet fel.

g) Annak részletezése, hogy milyen módon történik az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez és teljeshozam-csereügyletekhez felhasznált eszközök és a kapott biztosítékok letéti őrzése (például az alap letétkezelőjénél).

A Részalap mint kedvezményezett javára zárolásra kerül.

h) A biztosíték újrafelhasználására vonatkozó esetleges (szabályozásból eredő vagy önként vállalt) korlátozások részletezése.

Nem alkalmazandó

i) Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó hozam megosztására vonatkozó stratégia: az értékpapír-finanszírozási ügyletekkel és teljeshozam-csereügyletekkel elért és a kollektív befektetési formához visszakerülő bevétel, valamint az alapkezelőnél, illetve a harmadik feleknél (pl. a kölcsönnyújtó ügynöknél) felmerülő költségek és díjak leírása. A tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott tájékoztatásban fel kell tüntetni az alapkezelő és e felek közötti kapcsolat jellegét is.

Repoügylet esetén:

Ha az értékpapír a repo ügylet időszakában kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, akkor az a Részalapot illeti.

Értékpapír kölcsönügylet esetén:

Amennyiben a kölcsönvevő közvetlenül a Részalappal szerződik, úgy a kölcsönzési díj az alapot illeti meg, a közvetítői jutalék pedig az Alapkezelőt illeti meg.

Amennyiben a kölcsönvevő és a Részalap között harmadik fél közvetít, úgy a kölcsönzési díj az alapot, illeti meg a közvetítői jutalékon pedig az Alapkezelő és a harmadik fél osztozik.

Amennyiben a kölcsönzési időtartalma alatt a kölcsönadott értékpapír kamatot és vagy osztalékot fizet, úgy az a Részalapot illeti meg.

Fenntarthatóság:

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendeletének (SFDR) 6. cikk (1) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az Alapkezelő az Alap vonatkozásában alábbi tájékoztatást nyújtja:

A befektetések vonatkozásában jelentőséggel bír a fenntartható fejlődés fontossága is. Az egyes befektetésekben az ún. fenntarthatósági tényezők (azaz a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések) figyelembevétele nagyobb mértékű pozitív hatást gyakorolhat a befektetések értékére. A fenntarthatósági kockázat felmerülése ezzel szemben negatívan befolyásolhatja a befektetést. Fenntarthatósági kockázatnak minősül az olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére is.

Ezért a befektetési döntések meghozatala során a fenntarthatósági kockázatok, azaz a környezeti, társadalmi és irányítási (environmental, social, governance) hatásokból eredő kockázatok is figyelembevételre és értékelésre kerülnek az alábbiak szerint:

Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatalában a fenntarthatósági kockázatokat a számára elérhető nyilvános információk, mutatók alapján értékeli akként, hogy figyelemmel van arra, hogy a befektetési politika szerinti

befektetésekre lehetőség szerint olyan eszközök vonatkozásában ne kerüljön sor, amelyek kibocsátója, előállítója vonatkozásában felmerül, hogy tevékenysége a fenntarthatóságra lényeges káros hatást gyakorolna (pl. környezetet súlyosan károsító tevékenységet végeznek, megsértik az alapvető emberi jogokat, tevékenységvégzésükhöz gyerekmunkát alkalmaznak, a munkavállalók jogait súlyosan megsértik, munkahelyi diszkrimináció merül fel stb.). A befektetési politika szabályainak betartásával és keretein belül a befektetési döntések meghozatal során azon kibocsátók, előállítók eszközei, amelyek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat tartalmazó mutatói (ún. ESG kritériumok mérésére szolgáló mutatói) alacsonyabbak, illetőleg azon előállítók termékei, amelyek értéke nagy súlyban ilyen kibocsátók eszközeinek az értékétől függ, kisebb súllyal kerülhetnek figyelembe vételre, ugyanis ebben az esetben nagyobb annak a valószínűsége, hogy az eszköz esetében a fenntarthatósági kockázat nagyobb, amely a fenntarthatósági tényezőkre lényegesen káros hatást gyakorolhat és nem kizárt, hogy mindez az eszköz hozamára negatív hatást fejt ki.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

A társaság neve: Accorde Alapkezelő Zrt.

Cégbejegyzés időpontja: 2015. Június 26. Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 1-10-048486 számú cégjegyzéke.

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

A társaság neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Cégbejegyzés időpontja: 1990. március 26. Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg.: 01-10-041348,

Feladatai:

A Kbftv. 64. § (7)-(9) bekezdéseinek megfelelően a Letétkezelő az alábbi letétkezelői feladatokat végzi:

a) gondoskodik az egyes Részalapok pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy a Részalap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek

b) biztosítja, hogy a Részalap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, a Részalap, vagy a Részalap 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;

c) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – a Részalap tulajdonaként mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti a Részalap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.

d) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök a Részalap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint a Részalap tulajdonát képezik

e) ellenőrzi, hogy a Részalap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Esernyőalap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e.

f) biztosítja, hogy a Részalap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Esernyőalap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbftv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

g) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály

rendelkezésével vagy az Esernyőalap Kezelési Szabályzatával.

h) gondoskodik arról, hogy a Részalap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

i) biztosítja, hogy a Részalap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbiek szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

A letétkezelő felelős a Részalap vagy a Részalap befektetői felé a fent felsoroltak c) pontja értelmében letétbe helyezett pénzügyi eszközöknek a letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi – az ABAK-rendelet 100. cikkében meghatározott esetekben megvalósuló – elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a letétkezelő indokolatlan késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzösszeget bocsát a Részalap vagy a Részalap nevében eljáró Alapkezelő rendelkezésére. A letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha – az ABAK-rendelet 101. cikkében meghatározottaknak megfelelően – bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden ésszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

A letétkezelő felelősséggel tartozik a Részalapnak illetve a Részalap befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget az e törvényben előírt kötelezettségeinek.

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

Accorde Quanta Származtatott Részalap esetében

Könyvvizsgáló cég neve: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft.

Cégjegyzékszám: 01-09-686723

Kamarai nyilvántartási szám: 000866

pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási száma: T000866

A személyében megbízott könyvvizsgáló:

Hahn László (MKVK tagsági szám: 003364; anyja neve: Laborczai Mária; lakás: 1025 Bp. Szépvölgyi utca 4/b, 1/1.),

MKVK pénzintézeti minősítésével is rendelkezik (E-003364/96)

Accorde Trezor Forint Részalap és

Wobegon Származtatott Részalap esetében

Könyvvizsgáló cég neve: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft..

Cégjegyzékszám: 01-09-269076

Kamarai nyilvántartási szám: 000199

pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási száma: E-003083/95

A személyében megbízott könyvvizsgáló:

dr. Csáki Bertalan (MKVK tagsági szám: 003083; anyja neve: Büdi Irma; lakás: 1112, Budapest, Fátra tér 4) ,

Pénzintézeti minősítés száma (E-003083/95)

Accorde Techno Származtatott Részalap,

Aforizma Származtatott Részalap és

Accorde Sharp *Származtatott Részalap és*

Accorde Trezor Euró Részalap tekintetében

Könyvvizsgáló cég neve: REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.

Cégjegyzékszám: 09-09-006577

Kamarai nyilvántartási szám: 001511

A személyében megbízott könyvvizsgáló:

Gyapjas István (MKVK tagsági szám: 004857; anyja neve: Balogh Irén; lakás: 4033, Debrecen, Vak Bottyán u 54.;), aki pénzügyi intézményi minősítéssel is rendelkezik (nyilvántartási száma E-004857/2000)

A Megbízott a könyvvizsgálói feladatokat:

- a számvitelről szóló 2000. év C. tv.
- A Törvény (kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény)
- a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségről szóló 215/2000 (XII.11) kormányrendelet-, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról és a könyvvizsgálói tevékenységről szóló 2007. évi LXXV. tv. és annak módosításai alapján végzi.

A könyvvizsgáló feladata, hogy véleményt alkosson arról, hogy a Részalap elkészített éves jelentése a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló hatályos magyar törvényi szabályozás előírásaival összhangban készült, megbízható és valós képet mutat és összhangban van a számviteli és egyéb törvényes előírásokkal.

A könyvvizsgáló feladata az ennek alapján elkészített éves jelentés számviteli adatairól – a feltételek fennállása esetén – könyvvizsgálói vélemény kibocsátása az alapkezelő részére, a hivatkozott törvény előírásai szerint.

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

Nem alkalmazandó.

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

Concorde Értékpapír Zrt.

Zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-043521

Raiffeisen Bank Zrt.

Zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-041042

SPB Befektetési Zrt.

Zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-044420

Erste Befektetési Zrt.

zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-041373

Feladatai:

- A Részalap Befektetési Jegyeinek forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása, melynek során a Forgalmazó a Kbftv. 106.§- 108.§-ainak vonatkozó rendelkezései szerint jár el.
- Közreműködik a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásában, illetve adott esetben a befektetési jegyek elsődleges forgalomba hozatalában (jegyzési eljárás lebonyolítása).
- Honlapján folyamatosan elérhetővé teszi a Részalapok Kbftv. által meghatározott hatályos dokumentumait, a Részalapok rendszeres tájékoztatásait és rendkívüli közzétételeit, valamint azok egy példányát kérésre díjmentesen átadja a Befektetőnek.

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 ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetetlenségek kezelésének leírása
Nem alkalmazandó

58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA 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 összeférhetetlenségek bemutatása
Az Alapkezelő a tevékenységeinek hatékonyabb ellátása érdekében egyes tevékenységeket harmadik személyekre szervezheti ki.

Ezen túlmenően az Alapkezelő egyéb, a Kbftv. szerint kiszervezésnek nem minősülő tevékenységek tekintetében is megállapodhat harmadik személyekkel úgy, hogy esetükben is alkalmazza a kiszervezésre vonatkozó előírásokat.

Az Alapkezelő a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében az alábbi tevékenységeket szervezte ki:

- Compliance
- Belső ellenőr
- IT szolgáltatás
- IT belső ellenőri szolgáltatás
- az Alapkezelő és az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok könyvelése
- jogi tanácsadás

Az Alapkezelő a Kbftv. 34. §-a szerinti összeférhetetlenségre vonatkozó szabályoknak megfelelően jár el.
Az Alapkezelő legjobb tudása szerint a dokumentum aláírásának pillanatában az érdekelt felek vonatkozásában összeférhetetlenség nem áll fenn.
Ezen túl annak érdekében, hogy az Alapkezelő lehetőség szerint elkerülje a Befektető érdekeit sértő esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségeket, belső szabályzatot dolgozott ki, amelyben rendelkezik az összeférhetetlenségek kezelését szolgáló eljárásokról és intézkedésekről: Az ügyfél számára hátrányos érdekösszeütközések elkerülése, feltárása és kezelése (a továbbiakban: Összeférhetetlenségi szabályzat).
Az Alapkezelő mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi szabályzata megtalálható az Alapkezelő honlapján (www.accorde.hu).
Ezen túlmenően az Összeférhetetlenségi szabályzat a Társaság székhelyén is a befektetők rendelkezésére áll és a befektető kérésére díjmentesen is átadásra kerül.
Az esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségekről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján kívánja tájékoztatni a Befektetőket a közzétételi helyein (www.accorde.hu és a www.kozzetetelek.hu weboldalon)

Budapest, 2022.11.29.

Accorde Alapkezelő Zrt.

2. sz. MELLÉKLET - Az egyes Részalapok forgalmazó helyeinek listája

- Concorde Értékpapír Zrt. - főiroda
  1123, Budapest, Alkotás u 55-61.
  Nyitva tartás: H-P 9.00 -17-00
  honlap: www.con.hu
  Concorde Értékpapír telefonos ügyfélszolgálat: 06-1-489-2222

- Raiffeisen Bank Zrt. - székhelye
  1133, Budapest, Váci út 116-118.
  Nyitva tartás: H-P 8.30-17.00
  honlap: www.raiffeisen.hu
  telefonos ügyfélszolgálat: 06-80-488-58

- SPB Befektetési Zrt. - székhelye
  1051, Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. emelet.
  Nyitva tartás: H-P 9.00–17.00
  honlap: www.spbinvest.hu
  telefonos ügyfélszolgálat: 06-1-483-2610

- Erste Befektetési Zrt.
  *Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
  *Erste Befektetési Zrt. telephelye (1054 Budapest, Szabadság tér 14.)
  *ERSTE Bank Hungary Zrt. fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz (https://www.ersteinvestment.hu/hu/uzletszabalyzat.html)
  *Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszerei (Hozamplaza, Netbroker, Portfolió Online Tőzsde, George), kivéve, amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a közzétételi helyein (www.ersteinvestment.hu) nem rendelkezik eltérően

  Nyitva tartás: H – P 8:00 - 17:30
  honlap: www.ersteinvestment.hu
  telefonos ügyfélszolgálat: +36 (1) 235 5151