

AZ EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:
EQUILOR ALAPKEZELŐ Zrt.
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. III. emelet

Vezető Forgalmazó:
RAIFFEISEN BANK ZRT.
Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Forgalmazó:
EQUILOR BEFEKTETÉSI ZRT.
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.

Letétkezelő:
RAIFFEISEN BANK ZRT.
Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott
jóváhagyó határozat száma és dátuma:
H-KE-III-505/2012
2012.10.12

TARTALOMJEGYZÉK

TÁJÉKOZTATÓJA.....	1
FOGALMAK	5
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK.....	6
1. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	7
1.1. Befektetési alap neve, típusa	7
1.2. Befektetési alap nyilvántartásba vételének dátuma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése	7
1.3. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők.....	7
1.4. Befektetési alapra vonatkozó, befektetőket is érintő adózási szabályok rövid leírása	7
1.5. Elszámolási és hozamfizetési napok	7
1.6. Befektetési alap könyvvizsgálójának megnevezése	7
1.7. Befektetési jegyek fajtájának és főbb jellemzőinek részletezése	7
1.7.1. A befektetési jegy által megtestesített (dologi, személyi vagy egyéb) jogok.....	7
1.7.2. Tulajdonjog igazolásának, nyilvántartásának módja	7
1.7.3. A befektetési jegyek jellemzői.....	7
1.7.4. A befektetési alap megszűnésére vonatkozó döntéshez szükséges körülmények meghatározása és a megszűnési eljárás leírása, különös tekintettel ezeknek a befektetők jogaira gyakorolt hatására	7
1.8. Azoknak a tőzsdéknek vagy piacoknak a feltüntetése (ha vannak ilyenek), ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	8
1.9. Befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei.....	8
1.10. Befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető. A részalapok közötti váltás feltételei, költségei	8
1.11. Hozam megállapításának és kifizetésének szabályai.....	9
1.12. Befektetési alap befektetési céljainak leírása, pénzügyi célok, befektetési politika, a befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható.....	9
1.13. Eszközök értékelésének főbb szabályai	9
1.14. Befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási árának meghatározása közzétételének módja, helye és gyakorisága.....	9
1.15. Befektetési alap által az alapkezelő társaság, a letétkezelő vagy harmadik felek részére fizetendő díjak, valamint a fentiek részére történő költségtérítés módjának, összegének és kiszámításának leírása	9
2. AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	9
2.1. Cégjegyzés, jogi forma, alapító okirat szerinti székhely	9
2.2. A társaság alapításának dátuma. Határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése	9
2.3. Ha a társaság más nyilvános befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása, továbbá az egyéb kezelt vagyon nagyságának jelzése.....	9
2.4. A társaság ügyvivő, ügyvezető és felügyeleti szerveinek tagjai és beosztásuk	9
2.4.1. Igazgatóság.....	9
2.4.2. Felügyelő Bizottság.....	10
2.5. A jegyzett tőke összege, a már befizetett rész	10
3. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	10
3.1. A letétkezelő neve, jogi formája, alapító okirat szerinti székhely	10
3.2. Letétkezelő fő tevékenysége	10
4. OLYAN SZERZŐDÉSES TANÁCSADÓ CÉGEKKEL VAGY KÜLSŐ BEFEKTETÉSI TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK	10
5. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE TÖRTÉNŐ KIFIZETÉSEKKEL, A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÉS A BEFEKTETÉSI ALAPPAL KAPCSOLATOS EGYÉBINFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELÉNEK MÓDJA.....	10
6. EGYÉB BEFEKTETÉSI INFORMÁCIÓK.....	11
6.1. Befektetési alap múltbeli teljesítménye	11

6.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit elsődlegesen szánják	11
7. EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	11
7.1. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve az 1.14. pontban említett költségeket	11
7.2. Kockázati tényezők	11
FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	13
I. MELLÉKLET	14
KEZELÉSI SZABÁLYZATA	14
1. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	15
1.1. Befektetési alap neve, típusa	15
1.2. Befektetési alap nyilvántartásba vételének dátuma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése	15
1.3. Elszámolási és hozamfizetési napok	15
1.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei	15
1.5. Befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető. A részalapot közötti váltás feltételei, költségei	17
1.5.1. A befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei	17
1.5.2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése, szüneteltetése	18
1.6. A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai, tőke és hozamígéret esetén ennek pontos feltételei	18
1.7. A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási árának meghatározása, különös tekintettel az alábbiakra:	18
1.7.1. A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási ára kiszámításának módszere és gyakorisága	18
1.7.2. A befektetési jegyek eladásával vagy forgalomba hozatalával, illetve visszaváltásával kapcsolatban felszámított költségek	19
1.7.3. A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási ára közzétételének módja, helye és gyakorisága	19
2. A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI	19
2.1. Befektetési alap befektetési céljainak leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is, befektetési politikáját, a befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható	19
2.2. A befektetési alap részletes befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:	19
2.2.1. A befektetési stratégia	19
2.2.2. A portfólió lehetséges elemei, azok tervezett arányai	20
2.2.3. Az egyes értékpapírfajták – beleértve az egy devizában denominált értékpapírok körének – maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	22
2.2.4. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre, alkalmazásuk célja, feltételei	23
2.2.5. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	24
2.2.6. Ingatlanalap portfóliójában lévő ingatlanok megterhelésének lehetősége és szabályai	24
2.2.7. Hitelfelvételi szabályok	24
2.3 A befektetési alap tulajdonában lévő pénzügyi eszközök kölcsönzésének, az eszközök terhelhetőségének szabályai	24
2.4 A befektetési alap által az alapkezelő társaság, a letétkezelő vagy harmadik felek részére fizetendő díjak, valamint a fentiek részére történő költségtérítés módjának, összegének és kiszámításának leírása	24
2.5 Az összesített és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték számítás módja, gyakorisága, közzétételének módja, helye, ideje, ideértve a hibás nettó eszközérték számítás miatt szükséges elszámolási kötelezettség részletes eljárási szabályai	25
3. TÁJÉKOZTATÁSI SZABÁLYOK	28
3.1 Befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatásának szabályai, annak módja, helye, ideje	28
3.2 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők	30
4. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL, MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ FELÜGYELETI ÉS ALAPKEZELŐI HATÁROZATOK SZÁMA, IDEJE	30
4.1 Felügyeleti határozatok	30

4.2. Alapkezelői határozatok.....	30
5. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEK.....	30
5.1 Az alapkezelő neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, saját tőkéje és alkalmazottainak száma, általa kezelt további	30
5.2 A letétkezelő neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje és alkalmazottainak száma ..	30
5.3 Amennyiben alkalmazandó, a forgalmazók neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, az utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje .	31
A Forgalmazó bemutatása.....	31
5.4 Amennyiben alkalmazandó, a könyvvizsgáló cég neve a jogi forma megjelölésével, székhelye, kamarai nyilvántartási száma; természetes személy könyvvizsgáló esetén neve, címe, kamarai nyilvántartási száma	31
5.5 Amennyiben alkalmazandó, az ingatlanértékelő neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, saját tőkéje és alkalmazottainak száma	31
5.6 Azon szerződéses tanácsadó cégek vagy külső befektetési tanácsadók, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik, nevük, székhelyük, szolgáltatásuk	31
6. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ, BEFEKTETŐKET IS ÉRINTŐ ADÓZÁSI SZABÁLYOK RÖVID LEÍRÁSA.....	31
7. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	32
8. AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE.....	34
9. JOGHATÓSÁG.....	34
II. MELLÉKLET - FORGALMAZÁSI HELYEK.....	34

FOGALMAK

Alap (Befektetési alap): Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. III. emelet), amely befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet az Alapkezelő a Befektetők érdekében kezel.

Alapkezelő (befektetési alapkezelő): EQUILOR Alapkezelő Zrt.

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

Banki munkanap: minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap

Batv.: 2011. évi CXCI. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról

Befektetési jegy: 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: A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja

BÉT: Budapesti Értéktőzsde Zrt.

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

Felügyelet (PSZÁF): Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Forgalmazó: A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján a Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.), mint Vezető Forgalmazó, továbbá az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhelye 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Tájékoztató alkalmazásában „Forgalmazó” alatt az esettől függően valamennyi vagy bármely Forgalmazó értendő.

Forgalmazási idő: minden forgalmazási hely hivatalos nyitva tartási idején belül a Befektetési jegyek forgalmazására forgalmazási helyenként megállapított nyitvatartási idő

Folyamatos forgalmazás: a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív

befektetési forma futamideje alatt

Forgalmazás-elszámolási nap: az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket

Forgalmazás-teljesítési nap: az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják.

KELER: Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.

Kereskedelmi kommunikáció: a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetmény kivételével minden, a befektetők tájékoztatását szolgáló, a kollektív befektetési értékpapír nyilvános forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggésbe hozható, reklámban vagy egyéb módon közölt információ

Kezelési Szabályzat: A jelen Tájékoztató elválaszthatatlan részét képező, a Batv. 3. számú melléklete szerint elkészített, az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza

Kiemelt befektetői információ: az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum

Könyvvizsgáló: Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1132 Budapest, Visegrádi u. 11. III/11., cg: 01-09-566797)

Közzétételi helyek: A Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu), illetve az Alapkezelő (www.eqa.hu) honlapja

Letétkezelő: Az Alapkezelő által az Alap letétkezelésével megbízott - a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező - magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet

Long pozíció: Long, vagyis vételi pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget eladási művelettel realizáljuk

Megbízás: Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási megbízás

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

Saját tőke: A befektetési alap Saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a Saját tőke a befektetési alap összesített Nettó Eszközértékével azonos

Short pozíció: Short, vagyis eladási pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget vételi művelettel realizáljuk

Származtatott ügylet: A származtatott ügylet olyan befektetési ügylet, amelynek értékét, árfolyamát más pénzügyi instrumentum, ún. mögöttes termék (deviza,

kamat, részvény, kötvény stb.) határozza meg

Tájékoztató: Jelen - a Batv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Batv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat

T-nap: Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának a napja

Tőkepiaci törvény: A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Ügyfélszámla: Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla. Az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Jelen magyar nyelvű Tájékoztató egységes szerkezetben, a Batv. által előírt módon és alakissággal tartalmazza az Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap jellemzőit.

A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos azon kérdésekben, melyeket sem a Tájékoztató, sem a Kezelési Szabályzat nem szabályoz, az esettől függően az Alapkezelő vagy a Forgalmazó hatályos Üzletszabályzata irányadó. Az előbbieket rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Batv., és a Tőkepiaci törvény feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbieket által nem szabályozott kérdésekben a Batv., a Tőkepiaci törvény és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok irányadóak.

Figyelemmel arra, hogy a Tájékoztató és az annak I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzat együtt tartalmazza mindazon információkat, melyek ismerete a befektető számára a befektetési eszköz megalapozott megítéléséhez feltétlenül szükséges, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat együtt kezelendő és értelmezendő.

A Tájékoztató adózással kapcsolatos, az engedélyezésekor hatályos szabályokon alapuló információkat is tartalmaz. Mindazonáltal, felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy a Tájékoztató tartalmát nem tekinthetik sem jogi, sem adózási, sem pedig számviteli tanácsnak. A befektetők a Tájékoztató ismeretében, a kockázatok és lehetőségek felmérésevel, saját kockázatviselő képességük figyelembe vételével hozzák meg döntésüket a befektetésről, amely döntéshez tanácsos kikérniük befektetési tanácsadóik, jogi tanácsadóik véleményét.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Befektetési Jegyekkel kapcsolatos döntésük meghozatalát megelőzően konzultáljanak befektetési tanácsadóval és tájékozódjanak az aktuális adószabályozásról.

egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál; vagy értékpapír tranzakciók pénzmozgásainak elszámolásához használt pénzzámla

Ügynök: Jelen Tájékoztató alkalmazásában a Bszt. 111. §-ában meghatározott közvetítő, aki/amely a Forgalmazó megbízása alapján a Forgalmazó, mint befektetési vállalkozás megbízás felvétele és továbbítása, valamint befektetési tanácsadási tevékenysége tekintetében közvetítői tevékenységet végez, s ebbéli minőségében Befektetési jegyek vételére szóló, az Ügyfél által a Forgalmazónak adott bizományi megbízást tartalmazó szerződés kötését közvetíti a Befektetési jegyek tekintetében.

A Tájékoztató figyelmes áttanulmányozása folytán Ön megfelelő képet kaphat az Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alapról, annak főbb jellemzőiről, így az Alap befektetési politikájáról, a lehetséges befektetett eszközökről, az elvárt futamidőről, az Alap kockázatairól. Szeretnénk felhívni a figyelmét, hogy befektetési döntést a Tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni.

A jelen Tájékoztató önmagában nem tekinthető az Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap megvásárlására felhívó ajánlatnak.

Mivel a Befektetési jegyek vásárlása kockázatot rejt magában, rendkívül fontos, hogy a Befektetők, mint a befektetési jegyek leendő tulajdonosai döntésük meghozatala előtt alaposan tekintsek át jelen Tájékoztatót, különös tekintettel a „7.2. Kockázati Tényezők” pontban foglaltakra.

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-EN-III-1052/2012 számú határozatában foglalt engedélye alapján végzi. Határozat kelte: 2012. 07.20.

Az Alap letétkezelője, a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998.

Az Alap könyvvizsgálója Bukri Rózsa– MKVK tagsági igazolvány száma E-001130, Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1132 Budapest, Visegrádi u. 11. III/11. , cg: 01-09-566797)

- **MKVK nyilvántartási száma:** 000340 -, aki megfelel a Tőkepiaci törvény 358.§ (3)-(7) bekezdésében előírt feltételeknek és megfelelő felelősségbiztosítással rendelkezik.

A Tájékoztatóban szereplő adatok valóságáért az EQUILOR Alapkezelő Zrt. mint a kibocsátó nevében

eljáró Alapkezelő kizárólagos felelősséget vállal, amit a Tájékoztató végén szereplő általa megtett felelősségvállaló nyilatkozattal és cégszerű aláírással igazol.

1. A befektetési alapra vonatkozó információk

1.1. Befektetési alap neve, típusa

Alap neve: Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve: Equilor Fregatt Prémium Kötvény Alap

Az Alap típusa: Az Alap nyilvános, nyílt végű, határozatlan futamidejű, értékpapíralap, mely az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált.

1.2. Befektetési alap nyilvántartásba vételének dátuma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése

Az Alap nyilvántartásba vételének dátumára, futamidejére vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 1.1 és 1.2 pontjában kerültek rögzítésre.

1.3. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők

Az Alap közzétételi kötelezettségei megjelenésének helyeire vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 3.1 és 3.2 pontjaiban találhatóak.

1.4. Befektetési alapra vonatkozó, befektetőket is érintő adózási szabályok rövid leírása

Az adózással kapcsolatos vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 6. pontjában találhatóak.

1.5. Elszámolási és hozamfizetési napok

Az elszámolásra és hozamfizetésre vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 1.3 pontjában találhatóak.

1.6. Befektetési alap könyvvizsgálójának megnevezése

A könyvvizsgálóra vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 5.4 pontjában találhatóak.

1.7. Befektetési jegyek fajtájának és főbb jellemzőinek részletezése

1.7.1. A befektetési jegy által megtestesített (dologi, személyi vagy egyéb) jogok

A Befektetési jegyek tulajdonosai jogosultak:
- az általuk vásárolt Befektetési jegyek felett szabadon

rendelkezni,

- jogosultak arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint a Befektetési jegyeket vagy azok egy részét – a Forgalmazó pénztári óráiban visszaváltásuk a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken,

- az Alap Tájékoztatójának egy nyomtatott példányát kérésre díjmentesen megkapni,

- az Alap Kiemelt Befektetői Információját térítésmentesen megkapni,

- az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyomból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez.

- az Alap rendszeres tájékoztatásait megismerni az Alap Közzétételi helyein való megjelenés útján, ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen megkapni,

- a Batv.-ben foglalt további jogok gyakorlására.

1.7.2. Tulajdonjog igazolásának, nyilvántartásának módja

A Befektetési jegyek kizárólag névre szóló, dematerializált formában kerülnek kibocsátásra. A Befektetési jegyek tulajdonjogát a Befektető értékpapír-számlavezetője által kiállított számlakivonat igazolja.

A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

1.7.3. A befektetési jegyek jellemzői

Az értékpapírok elnevezése: EQUILOR Fregatt Prémium Befektetési Alap Befektetési Jegy

Befektetési jegyek sorozata: "A" sorozat.

A Befektetési jegyek névértéke: 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000711783

A Befektetési jegyek névreszólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.

1.7.4. A befektetési alap megszűnésére vonatkozó döntéshez szükséges körülmények meghatározása és a megszűnési eljárás leírása, különös tekintettel ezeknek a befektetők jogaira gyakorolt hatására

A befektetési alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról a befektetési alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

A befektetési alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a Felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a befektetőket és a befektetési alap hitelezőit.

Kötelező megindítani az eljárást,

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

b) ha a befektetési alap 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.

Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás

a) határozott futamidejű befektetési alap futamidejének lejártakor; vagy

b) amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.

Amennyiben az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, vagy az Alapkezelőt a Felügyelet kötelezte az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, akkor a Letétkezelő folytatja le a megszűnési eljárást.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt a befektetési alap az általános szabályok szerint működik az alábbi eltéréssel:

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

b) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, illetve zárt végű alap esetében új befektetési jegyeket nem lehet forgalomba hozni;

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

A megszűnési eljárás alatt a befektetési alap vagyonaiba tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül, az ingatlanokat 12 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron, az ingatlanalap portfóliójában lévő ingatlanok esetében legalább az ingatlanértékelő által meghatározott áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3, ingatlanok esetében 6 hónappal meghosszabbítható.

A befektetési alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli a befektetési alapot a nyilvántartásból. A

befektetési alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

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.

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

A letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére, az előző bekezdés szerinti részki fizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

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

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

A befektetési jegyek szabályozott piacra nem kerültek bevezetésre.

1.9. Befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei

A Befektetési jegyek forgalomba hozatalára, értékesítésének módjára és feltételeire vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 1.4 pontjában szerepelnek.

1.10. Befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető. A részalapok közötti váltás feltételei, költségei

A Befektetési jegyek visszaváltására és a visszaváltás felfüggesztésére vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 1.5 pontjában találhatók.

1.11. Hozam megállapításának és kifizetésének szabályai

Az Alap hozamának megállapítására, kifizetésére vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 1.6 pontjában található.

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

Az Alap befektetési céljaira, befektetési politikájára, hitelfelvételére vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 2.1- 2.3 pontjaiban található.

1.13. Eszközök értékelésének főbb szabályai

Az eszközök értékelésének főbb szabályaira vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 2.5 pontjában található.

1.14. Befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási árának meghatározása közzétételének módja, helye és gyakorisága

A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási árának meghatározására, közzétételének módjára, helyére és gyakoriságára vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 1.7 pontjában található.

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

Az Alap által fizetendő díjakra vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 2.4 pontjában található.

2. Az alapkezelő társaságra vonatkozó információk

2.1. Cégjegyzés, jogi forma, alapító okirat szerinti székhely

Az Alapkezelő neve: EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C., mely az Alap székhelye szerinti tagállamban található.

Tevékenységi kör: TEÁOR'08

66.30 Alapkezelés

Alapítás időpontja: 2012. 01. 31.

Működési időtartama: Határozatlan idejű

Cégjegyzés száma: Cg. 01-10-047344

Cégjegyzés helye: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság

Cégjegyzés ideje: 2012. március 7.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
PSZÁF tevékenységi engedély száma: H-EN-III-1052/2012
PSZÁF tevékenységi engedély határozat kelte: 2012. 07. 20.
Üzleti év: A naptári évvel megegyező
Jegyzett tőke: 100 000 000,- Ft, azaz egymillió forint
Saját tőke (2012.04.30): 100.000.000,- Ft
Alkalmazotti létszám: 5 fő

A Társaság cégjegyzése akként történik, hogy a géppel vagy kézzel előírt, előnyomott vagy nyomtatott cégszöveg alá

- két Igazgatósági tag együttesen, vagy
- az Igazgatóság egy tagja és az Igazgatóság által erre feljogosított munkavállaló együttesen, vagy
- Igazgatóság által feljogosított két munkavállaló együttesen

írja a nevét a közjegyző által hitelesített aláírási címpéldányban foglaltaknak megfelelően.

2.2. A társaság alapításának dátuma. Határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

Alapítás időpontja: 2012. 01.31.

Működési időtartama: Határozatlan idejű

2.3. Ha a társaság más nyilvános befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása, továbbá az egyéb kezelt vagyon nagyságának jelzése

Az Alapkezelő jelenleg nem kezel nyilvános alapokat. Az Alapkezelő által kezelt EQUILOR Bölcsek Köve Zártkörű Befektetési Alap (nyilvántartási száma: I121-56) vagyona a Tájékoztató készítésének időpontjában 1,5 milliárd Ft.

2.4. A társaság ügyvivő, ügyvezető és felügyeleti szerveinek tagjai és beosztásuk

2.4.1. Igazgatóság

Pillár Zsolt vezérigazgató, igazgatóság elnöke: Gazdasági tanulmányait a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügyi szakirányán folytatta, ahol 1992-ban diplomázott. Másoddiplomáját a Kereskedelmi, Vendéglátóipari és Idegenforgalmi Főiskola reklám, marketing szakán szerezte 1994-ben. Pályafutását az OTP Banknál kezdte 1992-ben, a vezérigazgató-helyettes szakmai titkáráként, majd 1993 és 1995 között a Befektetési Főosztály főmunkatársaként tevékenykedett. 1995-től 2000-ig a Postabank Értékpapír Rt-nél vagyonkezelési főosztályvezető-helyettesként dolgozott. 2001-től 2011-ig a Generali Alapkezelő portfóliómenedzsere, majd befektetési igazgatója, a társaság igazgatósági tagja.

Szigeti Péter igazgatósági tag: Egyetemi tanulmányait a József Attila Tudományegyetem Állam és Jogtudományi karának közgazdasági tagozatán folytatta, majd a hazai tőkepiac meghatározó társaságánál a CA-IB Értékpapír Rt.-nél kezdte karrierjét 1994-ben, ezután a legnagyobb hazai vállalati pénztár, a DIMENZIÓ befektetési vezetőjeként tevékenykedett 1998 és 2003 között, ahol közel 70 milliárd forintot kezeltek. 2004 óta az Equilor vagyonkezelője, illetve 2010 óta a vagyonkezelés befektetési vezetője.

Baróti Viktor igazgatósági tag: Egyetemi tanulmányait az Eötvös Loránd Tudományegyetem matematika-fizika szakán, illetve a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen folytatta. Karrierjét az OTP Értékpapír Rt.-nél kezdte, ahol 1998 és 2000 között először határidős üzletkötőként, majd határidős üzletág vezetőként dolgozott. 2001-től közel hat évig az Erste Bank Befektetési Alapkezelőjénél vagyonkezelő. 2008 óta dolgozik az Equilor Befektetési Zrt.-ben vagyonkezelőként, illetve 2010 óta a vagyonkezelési üzletág vezetőjeként.

2.4.2. Felügyelő Bizottság

Németh Éva – Tanulmányait a Budapesti Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügy szakán folytatta, ahol 1997-ben szerzett közgazdász oklevelet. Két éven keresztül a Magyar Hitelbank Rt ügyvezető igazgatói szakmai asszisztense, majd egy évig a Kultúrbank Rt elnöki szakmai asszisztense és 1992-től 1994-ig a Magyar Hitelbank Rt elnök vezérigazgatói szakmai asszisztense volt. 1995-től 2001-ig az Equilor Zrt. pénzügyi igazgatója, majd 2001-től 2004-ig az Equilor Zrt. vezérigazgató helyettese és 2004-től 2010-ig az Equilor Zrt. vezérigazgatói funkcióját töltötte be. 2010-től 2012-ig az Equilor Zrt. igazgatósági tagja és pénzügyi tanácsadója.

Szakonyi András, Felügyelő Bizottság tagja: Egyetemi tanulmányait a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte, ahol 1997-ben diplomázott. Karrierjét a General Electric-nél vezető pénzügyi elemzőként kezdte, majd a Budapest Banknál pénzügyi vezetőként helyezkedett el. 2001 és 2003 között a GE Financial Advisors pénzügyi szervezetének vezetője. 2003 óta dolgozik az IronMountain-nál, 2007-ig közép-európai pénzügyi igazgatóként, majd 2007-től közép-európai ügyvezető igazgatóként.

Molnár Erzsébet, Felügyelő Bizottság tagja: Gazdasági tanulmányait a Kodolányi János Gazdasági Főiskolán folytatta, ahol 2002-ben szerzett közgazdász diplomát. 1997-ben lépett be a Raiffeisen Bank Zrt. kötelékébe. 1997 és 2000 között az értékpapír és letétkezelési főosztály osztályigazgató-helyettese, majd 2000 és 2006 között főosztályvezető-helyettese. 2006 és 2011 között a bank private banking részlege budapest divíziójának vezetője.

2.5. A jegyzett tőke összege, a már befizetett rész

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 100 000 000,- Ft, azaz egymásmilliárd forint, mely teljes egészében befizetésre került.

3. A letétkezelőre vonatkozó információk

3.1. A letétkezelő neve, jogi formája, alapító okirat szerinti székhelye

Neve:	Raiffeisen Bank Zrt.	
Székhelye:	1054 Budapest, Akadémia u. 6.	
Jogi formája:	zártkörűen	működő részvénytársaság
Alapítás dátuma:	1986. december 10.	
Bejegyzés száma:	01-10-041042/3	
Bejegyzés dátuma:	1987. április 9.	
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi	Bíróság mint Cégbíróság

3.2. Letétkezelő fő tevékenysége

Tevékenységi kör: TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

4. Olyan szerződéses tanácsadó cégekkel vagy külső befektetési tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Az Alapkezelő az Alap kezelése során szerződéses tanácsadó cégeket, vagy külső befektetési tanácsadókat nem vesz igénybe, így ilyen jogcímen az Alap eszközeinek terhére díjfizetés nem történik.

5. A befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával és a befektetési alappal kapcsolatos egyéb információk közzétételének módja

A Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk, az Alap napi Nettó eszközértéke, az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, éves, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények és az Alappal kapcsolatos egyéb információk megtekinthetők a forgalmazási helyeken és a Közzétételi helyeken.

Az Alap jelen Tájékoztatója, a Kezelési Szabályzat, valamint a Kiemelt Befektetői Információk, hozzáférhetők a forgalmazási helyeken, és az Alap Közzétételi helyein.

6. Egyéb befektetési információk

6.1. Befektetési alap múltbeli teljesítménye

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételével indul, így múltbeli teljesítménnyel nem rendelkezik.

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

Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból és forintbetétekből álló befektetésben.

A befektetés Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 év

7. Egyéb pénzügyi információk

7.1. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve az 1.14. pontban említett költségeket

Az Alapot és a Befektetőket a Kezelési szabályzat 2.4 pontjában szereplő költségeken és díjakon túlmenően az alábbi egyéb költségek, díjak terhelik.

A visszaváltott befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó érvényes üzletszabályzatában foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli.

Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez, valamint a befektetési jegyek transzferálásához kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel.

7.2. Kockázati tényezők

Jelen Tájékoztató mögött nem áll fenn az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemleges felelősségvállalása, így a kockázat a szokásostól eltér.

Az Alapkezelő a következő, a befektetési jegyek tulajdonosait terhelő főbb kockázatokra hívja fel a befektetők figyelmét. Az Alapkezelő felhívja a figyelmet, hogy a kockázatok teljes körű felsorolására nincs mód, ebből következően előfordulhatnak a befektetőket érintő további kockázati helyzetek.

Az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése

Amennyiben az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül, akkor az Alap befektetői nem tudnak vásárolni és visszaváltani befektetési jegyeiket. A felfüggesztés szabályait a Kezelési Szabályzat 1.5.2 pontja tartalmazza részletesen.

Politikai, gazdasági környezet

A célországok, - amelyekbe az Alap befektetése irányulnak - mindenkorai politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek

negatívan befolyásolhatják az Alap működése során ezen országokban megszerzett befektetéseinek értékét, és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló devizák forinttal szembeni árfolyamát. A magyar, illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes célországok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközeinek hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok jellemzően az Alap portfóliójában szerepelhetnek. A célországok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap Nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Infláció, kamatlábak

Mivel az Alap értékpapír-portfóliójában hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű jövedelmet nyújtó értékpapírok is helyt kaphatnak, így az általuk nyújtott hozamjelentősen befolyásolja az Alap által elért hozamot. Az adott országban az inflációs nyomás erősödése kapcsán, politikai vagy általános gazdasági bizalmatlanság esetén, általános tőke kivonás fellépésekor az adott hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű jövedelmet biztosító értékpapírok hozama rövid időn belül jelentősen emelkedhet, és ezzel egyidejűleg az Alap Nettó eszközértékére negatív hatással lehet. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Értékpapír kibocsátók

Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói – kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd, vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, amely az Alap portfólióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamvesztés, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Likviditási kockázat

Bár a nemzetközi befektetési környezet az általános globalizáció eredményeképpen alapvetően az értékpapír piacok likviditási helyzetének növekedése irányába hatott, a magyar értékpapírpiac likviditása még nem éri el a fejlett tőkepiacok szintjét, s általánosságban ugyanez mondható el valamennyi régiós értékpapírpiacról is. Eszközcsoportokra kivetítve likviditási kockázat léphet fel a részvénypiacokon túlmenően a kötvény-, valamint a devizapiacokon is. A likviditási kockázat az Alap szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet. Emellett az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami az Alap

Nettó eszközértékén keresztül hat a Befektetési jegyek árfolyamára. A likviditás hiánya az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolhat, melynek mértéke mindig az aktuális tőkepiaci helyzet függvénye. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Adózási kockázat

A Befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózáására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése, büntető adó bevezetése).

Árazási kockázat

A befektető a Befektetési jegyekre irányuló megbízás leadásakor nem ismeri annak teljesítéskori árfolyamát.

Származtatott ügyletek

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a Kezelési Szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet.

Partner kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti, vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során vállalt kötelezettségeit.

Az Alap megszűnésének kockázata

A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap Saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

Árfolyamkockázatok

- **devizák árfolyamkockázata:** Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági-, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok, valamint a jegybanki intervenció, illetve spekulatív befektetői döntések következtében változik. Ennek eredményeképpen az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintra konvertálva az adott deviza és a forint közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemeinek forinttal szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenéznük, mely adott esetben negatívan érintheti a Nettó eszközértékét. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét.

- **kötvények, illetve hitelviszonyt megtestesítő eszközök kockázata:** az Alap portfóliójában – a befektetési politikában meghatározott keretek között –

tartható kötvények árfolyama érzékeny lehet a főbb gazdasági folyamatok változására, így különösen az infláció növekedésére, a kibocsátó állam költségvetési hiányának növekedésére, a kibocsátó állam teljes államadósságának növekedésére. Ezen tényezők akár külön, akár egyszerre jelentős mértékben növelhetik az adott eszköz kockázatát, így csökkentve annak árfolyamát.

- **határidős ügyletek kockázata:** az Alap portfóliójában – a befektetési politikában meghatározott keretek között – tartható határidős ügyletek árfolyama érzékeny lehet a mögöttes termék mindenkori aktuális árfolyamának, illetve a kamattartalmának változására.

- **részvény ügyletek kockázata:** a részvények árfolyamváltozása igen kedvezőtlenül érintheti egy adott Alap értékét és hozamát. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan érintheti az Alap Nettó Eszközértékét.

Jogi, szabályozási környezet változásának kockázata

Fennáll annak a veszélye, hogy a jogi, szabályozási környezetben olyan változás(ok) mennek végbe, amely(ek) hátrányosan érintik az Alap vagyont, illetve hozamát, illetve más módon, hátrányos módon érinti a befektetési jegyek tulajdonosait. Ilyen eset következménye lehet, hogy az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása nem biztosított. Szintén felmerülő kockázat lehet a kezelési szabályzat megváltoztatásából eredő kockázat.

Lekötött betétek kifizetésének elmaradásából fakadó kockázat

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét lekötött betétben tarthatja, ugyanakkor ebben az esetben felmerülhet annak a kockázata, hogy a partner a betét lejártával a kamattal növelt kötelezettségének nem tud eleget tenni.

Országkockázat

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét Európai Unió tagországaiban, illetve más országokban, euróban vagy más devizában kibocsátott állampapírokban tarthatja. A kibocsátó országok általános gazdasági kockázatának, országkockázatának (CDS felár) növekedése hátrányosan érintheti az Alap vagyont, annak hozamát.

Hitelkockázat

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét vállalatok által kibocsátott kötvényekben, hitelt megtestesítő eszközökben tarthatja. Az adott vállalat hitelkockázatának növekedése – mely egyben a kamat- és tőketörlesztések elmaradásával, a kibocsátó csődjével járhat –, az adott kötvény vagy egyéb eszköz értékének jelentős értékvesztését okozhatja.

Jelzáloglevelek kockázata

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét jelzáloglevelekben tarthatja. Jelzáloglevelek esetében a nyilvánvaló kockázatok – hitelkockázat, kibocsátói kockázat, kamat- és árfolyamkockázat – mellett egy közvetett kockázat is felmerülhet. A jelzáloglevelek fedezetét ugyanis a jelzálogbank által kihelyezett jelzáloghitelekből fakadó követelések jelentik. Amennyiben a jelzáloghitel adósa kötelezettségének nem tud eleget tenni, úgy fennállhat a kamat- és tőketörlesztés elmaradása, ami negatívan hathat a jelzáloglevelek értékére.

Jegyzési időszak korábbi lezárásának kockázata

Mivel az Alapkezelő a jegyzést a meghirdetettnél korábban is lezárhatja, és a jegyzés csak akkor érvényes, ha a jegyzett összeg az értékpapírhoz

kapcsolódó ügyfélszámlán rendelkezésre áll valamint Ügyfél által aláírt jegyzési ív Forgalmazóhoz megérkezett, ezért a befektetőnek átutalás esetén a jegyzés lezárásának kockázatát is viselnie kell. Amennyiben ugyanis a jegyzési szándék kinyilvánítása és a jegyzett összeg számlára érkezése között egy munkanapnál hosszabb idő telik el, és ezalatt az Alapkezelő a jegyzést érvényesen lezárja, úgy az ügyfélszámlára ez után érkezett összegeknek megfelelő jegyzések nem érvényesek.

Esetleges aluljegyzés kockázata

Amennyiben a jegyzési eljárás során a befektetők nem jegyzik le a kibocsátásra meghirdetett minimális értékpapír mennyiségét, a kibocsátás meghiúsul, az Alap nem jön létre.

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt., (1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. III. emelet) kijelenti, hogy a jelen Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap Befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bírnak.

Az Alapkezelőt a Befektetési jegy tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért kizárólagos felelősség terheli.

Budapest, 2012. szeptember 14.


EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo u. 2/c
Asz.: 23838442-1-41
1.

Mellékletek:

- I. MELLÉKLET - KEZELÉSI SZABÁLYZAT
- II. MELLÉKLET – FORGALMAZÁSI HELYEK

**Az EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény
Befektetési Alap**

KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:
EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.

Vezető Forgalmazó:
RAIFFEISEN BANK ZRT.
Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Forgalmazó:
EQUILOR BEFEKTETÉSI ZRT.
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.

1. A befektetési alapra vonatkozó információk

1.1. Befektetési alap neve, típusa

Alap neve: Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve: Equilor Fregatt Prémium Kötvény Alap

Az Alap típusa: Az Alap nyilvános, nyílt végű, határozatlan futamidejű, értékpapíralap, mely az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált.

1.2. Befektetési alap nyilvántartásba vételének dátuma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése

PSZÁF engedélyezési határozatának kelte:

PSZÁF nyilvántartásba vevő határozatának száma:

Az Alap nyilvántartásba vételének dátuma:

Alap nyilvántartásba vételi száma:

Az Alap induláskori saját tőkéje:

1.3. Elszámolási és hozamfizetési napok

Az Alap forgalmazási elszámolási napja vétel esetén a megbízást követő második banki munkanap (T+2), visszaváltás esetén a megbízást követő második banki munkanap (T+2).

A megbízások a T (forgalmazás-elszámolási) napra számolt árfolyamon teljesülnek.

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot.

1.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának és értékesítésének módja, feltételei.

1.4.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Az Alap általános adatai

Alap neve	Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap
Alap rövid neve	Equilor Fregatt Prémium Kötvény Alap
Az értékpapírok megnevezése	Equilor Fregatt Prémium Kötvény Alap befektetési jegy
Az Alap típusa, fajtája, formája	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű értékpapír befektetési alap.
Befektetési jegy megjelenési módja	Dematerializált, névre szóló
Befektetési jegyek sorozata	„A” sorozat
Befektetési jegy ISIN azonosítója	HU0000711783
Befektetési jegy névértéke	1 Ft
Kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyisége	Az Alapkezelő az Alap Befektetési jegyeiből a jegyzés során összesen minimum 200.000.000, azaz kettőszázmillió darab maximum 4.500.000.000, azaz négy milliárd-ötszáz ezer darab egyenként 1 forint névértékű – befektetési jegyet ajánl fel.
Jegyzési időszak:	2012.10.29 - 2012.11.20.
Jegyzők köre	Devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok korlátozás nélkül vásárolhatják.
Jegyzési helyek	Az Alap által kibocsátandó befektetési jegyek jegyzési és forgalmazási helyeinek listája a Tájékoztató II.sz Mellékletben található.
Jegyzési ár	A jegyzési árfolyam egyenlő a névérték 100%-ával, azaz 1 forinttal
Jegyzéskor fizetendő vételár	A jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzata a forgalmazó kondíciós listájában rögzített forgalmazási jutalékkal megnövelve, mely jutalék nem lehet több az Alapba befektetett összeg 5%-ánál.
Jegyzési ár fizetésének módja	Átutalással a Befektető forgalmazójánál vezetett korlátozott rendeltetésű pénzforgalmi számlájára (ügyfélszámla), vagy készpénzbefizetéssel a forgalmazási helyen, ahol az összegeket haladéktalanul a letéti számlára helyezik.
Minimum jegyezhető névérték	Egy befektető által jegyezhető összeg minimalizálva nincs
Maximum jegyezhető névérték	Egy befektető által jegyezhető összeg maximalizálva nincs

Jegyzésre vonatkozó információk

A jegyzés módja

A jegyzők személyesen, meghatalmazott útján a jegyzés helyén adhatják le jegyzéseiket. A jegyzés megadása magánszemély jegyzők esetén a jegyzési ívek aláírásával, nem magánszemélyek esetén a jegyzési ívek cégszerű aláírásával történik. A jegyzési ív aláírását követően a jegyzési nyilatkozat nem vonható vissza. A jegyzési ív aláírásával a jegyző feltétlen kötelezettséget vállal a lejegyzett Befektetési Jegyek megvásárlására. A jegyzésre vonatkozó meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. Mivel a Befektetési jegyek dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, értékpapír nyilvános forgalomba hozatala során jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki értékpapírszámla vezetésre szerződést kötött és a jegyzés során a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát megadta. A pénzsámla, illetve az értékpapírszámla vezetés díjait a Forgalmazó kondíciós listája tartalmazza. A jegyzők, illetve a meghatalmazottak azonosítása az adott Forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően történik. Azok a kitöltött és aláírt jegyzések tekinthetők csupán érvényesnek, amelyek esetében a jegyzett Befektetési jegyek teljes ellenértéke a lentebb, „A fizetés módja” című bekezdésben foglaltak szerint megfizetésre kerül.

A jegyzésre felajánlott Befektetési jegyek mennyisége

Az Alapkezelő az Alap Befektetési jegyeiből a jegyzés során összesen minimum 200.000.000, azaz kettőszázmillió darab maximum 4.500.000.000, azaz négy milliárd-öttszáz ezer darab egyenként 1 forint névértékű – befektetési jegyet ajánl fel.

A fizetés módja

A jegyzési ív aláírásával egyidőben a Befektető a jegyzett mennyiségű Befektetési jegyek ellenértékét a Forgalmazónál vagy készpénzben fizeti be, vagy átutalja az adott Forgalmazónál vezetett pénzsámlájára. A jegyzés akkor minősül érvényesnek, ha a jegyzett Befektetési jegyek jegyzési ára a jegyzés pillanatában a Befektető Forgalmazónál vezetett pénzsámláján rendelkezésre áll, illetve a Forgalmazóhoz beérkezett a jegyzési ív. A jegyző a jegyzési ív aláírásával hozzájárul adott pénzsámlájának a jegyzett Befektetési jegyek ellenértékével történő megterheléséhez. A jegyzés érvényességének elengedhetetlen feltétele, hogy az igényelt Befektetési jegyek ellenértéke - legkésőbb a jegyzés záró időpontjáig - jóváírásra kerüljön az Alap letéti számláján (részletjesítés elfogadott).

A jegyzés során az Alap jegyzési számlaszáma a következő:

12001008 - 01359339 – 00200003 .

Eljárás túljegyzés esetén

Az Alapkezelő 4.500.000.000 (négy milliárd-öttszázmillió) forintot meghaladó jegyzést nem fogad el. Túljegyzés esetén a kártyaleosztás szabályait kell alkalmazni.

Eljárás aluljegyzés esetén

Aluljegyzésnek minősül, ha az Alap Saját tőkéje a jegyzési időszak lezárását követően nem éri el a jegyzési minimumot, azaz a 200.000.000 (kettőszázmillió) forintot. Aluljegyzés esetén a kibocsátás meghiúsul. Aluljegyzés esetén a jegyzésre befizetett összegek a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a kamat és levonás nélkül jóváírásra kerülnek a Jegyző Forgalmazónál vezetett pénzsámláján.

A Befektetési jegyek átvétele és nyilvántartása

A Befektetési jegyek kizárólag névre szóló, dematerializált formában kerülnek kibocsátásra. A Befektetési jegyek tulajdonjogát a Befektető értékpapír-számlavezetője által kiállított számlakivonat igazolja.

A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

A forgalomba hozatalra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Tájékoztató, amely a Befektetési jegyre és a befektetési alapokra vonatkozó lényeges információkat és tényeket tartalmazza, hozzáférhető a forgalmazási helye(ke)n, az Alapkezelő (www.eqa.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett közzétételre szolgáló (www.kozzetetelek.hu) honlapokon.

A jegyzés további jellemzői

- a jegyzés során befolyt összeg kezelése

A Letétkezelő a jegyzés folyamán az alap indulásának napjáig a jegyzés során befolyt összeget az elkülönített letéti számlán tartja, amely számlára az alap nyilvántartásba vételéig a Letétkezelő az alapkezelőtől terhelésre szóló megbízást nem fogad el. A névértéken történő jegyzés során a jegyzési árat a Letétkezelő az alap letéti számláján őrzi. Az alap indulásának napján a befektetők értékpapírszámlájára a jegyzett befektetési jegyek névértéken kerülnek jóváírásra. A nyilvános forgalomba hozatal eredményét az Alapkezelő az eljárás lezárását követő öt napon belül a Felügyeletnek bejelenti, és a közzétételi helyeken nyilvánosságra hozza.

- a jegyzési időszak záró napja

Az Alapkezelő a kitűzött zárónap (2012.11.20.) előtt is lezárhatja a jegyzési időszakot, ha a jegyzési időszak

kezdő napjától számítva egy banki munkanap már eltelt és a minimális mennyiség lejegyzésre került. Az Alapkezelő az Alap Közzétételi helyein és a forgalmazási helyeken hirdetményben tájékoztatja az Alapból jegyző Befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárásáról.

A jegyzés sikeres lezárását követően az Alapkezelő haladéktalanul kezdeményezi az Alap nyilvántartásba vételét a Batv. 48. §-nak (4) bekezdésének rendelkezései szerint. Az Alap a nyilvántartásba vétellel jön létre, ezt követően nyílik meg az Alapkezelő joga arra, hogy az abból jegyző befektetők által befizetett összeg felett az Alap befektetési politikájának megfelelően rendelkezzen.

- **érvénytelen jegyzés**

Érvénytelen a jegyzés, ha:

- a jegyzési ív nem felel meg a jogszabályi formai és tartalmi követelményeknek,
- a jegyzés ellenértéke a jegyzési időszak végéig a jegyzési íven megjelölt számlaszámon nem kerül jóváírásra,
- a jegyző személy nem rendelkezik érvényes jegyzési ívvel,
- a jegyzés nem a jegyzési időszak alatt, vagy nem a forgalmazási helyen történik,
- a jegyzés beleütközik az Tájékoztató vagy valamely jogszabály rendelkezéseibe.

- **Jegyzési garancia**

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

1.4.2. A befektetési jegyek vételének módja, feltételei

A folyamatos forgalmazás során az Alap Befektetési jegyeit az Alapkezelő kizárólag az Alap Tájékoztatójának II. számú mellékletében meghatározott forgalmazási helyeken forgalmazza. A Forgalmazó minden Banki és forgalmazási munkanapon köteles a Befektetési jegyekre Megbízást felvenni. Megbízást a Forgalmazó a fiókjaiban, illetve más ügyfélkommunikációs rendszerein keresztül vesz fel.

Megbízások leadásának határideje

A Megbízások leadásának határideje T napon a Forgalmazó által nyilvánosan meghirdetett pénztári órái alatt történik. A forgalmazási helyek ügyfélfogadási idejüknek megfelelő záróidőpontnál korábbi időpontot is meghatározhatnak a megbízások leadásának határidejeként.

A Befektetési jegyek értékesítési ára

Egy darab Befektetési jegy értékesítési ára az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra.

Befektetési jegyek vétele

Befektetési jegyek folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével és a vételár egyidejű megfizetésével szerezhetik meg. A Befektetők által visszavonhatatlan formában adott vételi megbízásokat a forgalmazó a megbízást követő második banki munkanapon (T+2 nap, forgalmazás-teljesítési nap), a T napra (forgalmazás-elszámolási napra) érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték alapján teljesíti, ekkor történik meg a Befektetési jegyek jóváírása a Befektető értékpapírszámláján.

A vételár rendelkezésre bocsátása a Befektető által készpénzzel a forgalmazási helyeken Ügyfélszámlára történő befizetéssel, átutalással teljesíthető.

1.5. Befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, valamint azok a körülmények, amelyek miatt a visszaváltás felfüggeszthető. A részalapok közötti váltás feltételei, költségei

1.5.1. A befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei

A folyamatos forgalmazás során az Alap Befektetési jegyeit az Alapkezelő kizárólag az Alap Tájékoztatójának II. számú mellékletében meghatározott forgalmazási helyeken forgalmazza. A Forgalmazó minden Banki és forgalmazási munkanapon köteles a Befektetési jegyekre Megbízást felvenni. Megbízást a Forgalmazó fiókjaiban, illetve más ügyfélkommunikációs rendszerein keresztül vesznek fel.

Megbízások leadásának határideje

A Megbízások leadásának határideje T napon a Forgalmazó által nyilvánosan meghirdetett pénztári órái alatt történik. A forgalmazási helyek ügyfélfogadási idejüknek megfelelő záróidőpontnál korábbi időpontot is meghatározhatnak a megbízások leadásának határidejeként.

A Befektetési jegyek visszaváltási ára

Egy darab Befektetési jegy visszaváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra.

A Befektetési jegyek visszaváltása

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a tulajdonukban álló Befektetési jegyeket a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízás megadásával válthatják vissza. Befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízás kizárólag abban az esetben teljesíthető, ha a Befektető az említett Befektetési jegyeket, legkésőbb a megbízás megadásakor (T nap) a Forgalmazónak rendelkezésére bocsátja (transzferálja a Befektető értékpapírszámlájára). A Befektető által

visszavonhatatlan formában adott visszaváltási megbízásokat a forgalmazó a megbízás napját követő második banki munkanapon (T+2, forgalmazás-teljesítési nap), a Letétkezelő által T (forgalmazás-elszámolási) napra számolt árfolyamon teljesíti.

A forgalmazó a visszaváltás elszámolása eredményeképpen a Befektetőt megillető ellenértéket a megbízás befogadását követő második banki munkanapon (T+2 nap, forgalmazás-teljesítési nap) írja jóvá az Ügyfélszámlán. A visszaváltott Befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a forgalmazó érvényes üzletszabályzatában foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli.

1.5.2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése, szüneteltetése

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

A befektetési jegyek forgalomba hozatala szünetel abban az esetben, ha a befektetési alapkezelő a forgalomban lévő befektetési jegy mennyiségére felső korlátot állapított meg (forgalmazási maximum), és a befektetési jegyek mennyisége ezt a maximumot elérte. A befektetési jegyek forgalomba hozatalára addig nem kerül sor, amíg a befektetési jegyek mennyisége a forgalmazási maximum alá nem csökken.

A befektetési alapkezelő a folyamatos forgalmazást – a vételt és a visszaváltást egyaránt – kizárólag a befektetők érdekében, 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 százalékára vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;

b) a befektetési alapkezelő, a letétkezelő vagy a forgalmazó – a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása szüneteltetésének esete kivételével – nem képes a tevékenységét ellátni;

c) a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

A befektetési alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a befektetési alap likviditása – figyelembe véve a befektetési alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt – veszélybe kerül.

A befektetési alapkezelő az előző bekezdésekben meghatározott felfüggesztésről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, a

Felügyeletet, továbbá valamennyi olyan EGT-állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát, ahol a befektetési jegyet forgalmazzák.

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.

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

A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap, azzal, hogy az eszközeit legalább 20 százalékban 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 1 évvel meghosszabbíthatja.

A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

A befektetési alap nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

A befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazását az illikvid eszközök elkülönítéséről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

1.6. A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai, tőke és hozamígéret esetén ennek pontos feltételei

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

1.7. A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási árának meghatározása, különös tekintettel az alábbiakra:

1.7.1. A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási ára kiszámításának módszere és gyakorisága

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékét az Alap tulajdonában lévő eszközök piaci értéke alapján határozza meg, az alapot terhelő költségek levonása

után, az eszközökre vonatkozó legfrissebb információk ismeretében.

A T napi Nettó eszközértéket a Letétkezelő T+1 munkanapon állapítja meg, így az eladási vagy visszavásárlási megbízás időpontjában az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke *nem* ismert. A Letétkezelő T értékelési napra vonatkozóan az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket úgy állapítja meg legalább 6 tizedes jegy pontosságig, hogy az Alap mindenkor nettó eszközértékét elosztja a forgalomban lévő befektetési jegyek számával. Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra vonatkozóan meg kell állapítani és a megállapítást követő két munkanapon belül közzé kell tenni, valamint a Forgalmazási Helyeken a Befektetők számára hozzáférhetővé kell tenni. Az Alapkezelő köteles minden, az Alap nettó eszközértékének meghatározásához szükséges dokumentumot minden forgalmazási napra vonatkozóan megküldeni a Letétkezelőnek.

Az Alap Befektetési jegyei a folyamatos forgalmazás során a forgalmazás-elszámolási napon (T nap) érvényes (vásárláskor a vásárlást terhelő forgalmazási jutalékkal növelt, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett) egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.

1.7.2. A befektetési jegyek eladásával vagy forgalomba hozatalával, illetve visszaváltásával kapcsolatban felszámított költségek

A Forgalmazó az Alap Befektetési jegyeinek forgalomba hozatala, illetve folyamatos forgalmazása során legfeljebb az alábbi forgalmazási jutalékokat számítja fel. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a megbízások teljesítésével esedékes.

Eladási jutalék

Az eladási jutalék – a befektetési jegyek megvásárlása esetén - maximum a befektetett összeg 5 %-a.

Visszaváltási jutalék

A visszaváltási jutalék – a befektetési jegyek visszaváltása maximum a befektetett összeg 5 %-a

Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a Forgalmazó a kapcsolódó díjakat az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.

1.7.3. A befektetési jegyek eladási vagy forgalomba hozatali, illetve visszaváltási ára közzétételének módja, helye és gyakorisága.

A Befektetési alap Nettó eszközértéke és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra kerül, és a megállapítás napját (T+1) követő második munkanapon (T+3) a Felügyelet által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), illetve az Alapkezelő (www.eqa.hu) honlapján közzétételre kerül.

2. A befektetési alap kezelésének alapvető szabályai

2.1. Befektetési alap befektetési céljainak leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is, befektetési politikáját, a befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható

A befektetések célja a banki befektetésekkel és a hazai állampapír befektetésekkel összehasonlításban versenyképes hozam elérése. A befektetési politikában fontos szempont a vállalt kockázatok korlátozása, a stabil árfolyamalakulás.

Az alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben. Az alap befektetési stratégiájának célja, hogy a döntően hazai forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezzék a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények is. E mellett az alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi kötvénypiaci trendekből adódó hozam prémium elérésének lehetőségét is.

A befektetés Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1-3 év

2.2. A befektetési alap részletes befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:

2.2.1. A befektetési stratégia

Az Alapkezelő az Alap vagyont az elsősorban a Magyar Állam által garantált értékpapírokból tartja, kisebb arányban hazai vállalatok által kibocsátott kötvények, illetve külföldi kötvények is kerülhetnek az Alap portfóliójába. A kötvények átváltoztathatósága miatt előfordulhat, hogy az Alapban átmenetileg részvények is szerepeljenek.

Az Alap benchmarkja 80% CMAX Index+20% S&P EurozoneGovernment Bond Index 1-3y (HUF)

Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet.

2.2.2. A portfólió lehetséges elemei, azok tervezett arányai

Az Alap portfóliójában tartható eszközök:

Állampapír

Az állampapír magyar vagy Európai Unió tagállam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy más Európai Unió tagállam jegybankja által forintban vagy euróban, vagy más devizában kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír biztonságos befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja. **(Tervezett arány: 0-100%)**

Bankbetét (forint, vagy más deviza)

Olyan forint vagy devizabetét, amelyet egy elismert magyarországi banknál nyitott számlán tarthat az Alap. **(Tervezett arány: 0-50%)**

Pénzpiaci eszközök

Olyan – forintban vagy más devizában denominált -, sorozatban kibocsátott, pénzkövetelésre szóló eszközök, amellyel a pénzpiacon kereskednek. **(Tervezett arány: 0-100%)**

Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Európai Unió tagországának hitelintézete által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) hitelintézet meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti. Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó hitelintézet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. **(Tervezett arány: 0-100%)**

Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Európai Unió tagországában, vagy más országban bejegyzett, gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós)gazdálkodó szervezet meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak

meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti. Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó gazdálkodó szervezet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. **(Tervezett arány: 0-100%)**

Jeztáloglevél

A Magyarországon, illetve az Európai Unió tagországaiban, vagy más országokban, forintban, euróban, vagy más devizában kibocsátott jeztálog-hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. **(Tervezett arány: 0-50%)**

Repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítésként. A szerződés kötésével egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítésként szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő. **(Tervezett arány: 0-50%)**

Készpénz/Számlapénz

Forint, euró vagy más deviza. **(Tervezett arány: 0-100%)**

Magyar és külföldi részvények

Az Alap a fejlődő, fejlett és egyéb országokban kibocsátott részvényekből a törvényi limiteknek megfelelő mértékben vásárolhat. A részvénybefektetések magukban foglalják a letéti igazolásokat (depositoryreceipts) (American Depository Receipt – ADR, Global Depository Receipt – GDR), valamint a certifikátba való befektetést is. **(Tervezett arány: 0-25%)**

Kollektív befektetési értékpapírok

Az Exchange Traded Fundok (ETF) egyre nagyobb elterjedése révén az Alap ETF-ekbe is hajlandó befektetni. **(Tervezett arány: 0-25%)**

Befektetési jegyek

Az Európai Unióban bejegyzett Befektetési Alapkezelő által kibocsátott és folyamatosan forgalmazott befektetési jegyek. (Tervezett arány: 0-25%)

Az Alap kizárólag az alábbi eszközökbe fektethet:

- szabályozott piacra bevezetett vagy forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzüpi eszközök,
- EGT-állam egyéb rendszeresen működő, elismert, nyilvános, szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzüpi eszközök,
- valamely harmadik ország tőzsdéjén hivatalosan jegyzett, vagy annak más, rendszeresen működő, elismert, nyilvános és szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzüpi eszközök, amennyiben az adott tőzsde vagy kereskedési platform, mint lehetséges befektetési helyszín szerepel az Alap kezelési szabályzatában,
- 1 éven belül forgalomba hozott átruházható értékpapírok, feltéve, hogy

a forgalomba hozatali feltételek kötelezettségvállalást tartalmaznak arra nézve, hogy a kibocsátó kezdeményezi az értékpapírok valamely, az a), b) vagy c) pontban meghatározott szabályozott piacra illetve kereskedési platformra történő bevezetését, és

a bevezetés a forgalomba hozataltól számított 1 éven belül megtörténik,

- Az Alap által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok, vagy egyéb kollektív befektetési formák által nyilvánosan forgalomba hozott nyílt végű értékpapírok, feltéve, hogy:

az egyéb kollektív befektetési forma jogszabály alapján prudenciális felügyelet hatálya alatt áll, és ez a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete megítélése szerint egyenértékű a közösségi jogszabályokban megállapított felügyelettel, és a hatóságok közötti megfelelő együttműködés biztosított,

az egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok tulajdonosainak védelme egyenértékű az Alap befektetési jegyei tulajdonosai számára biztosított védelemmel, beleértve az eszközök elkülönített módon való kezelésére, a hitelfelvételre, a kölcsönnyújtásra, valamint az átruházható értékpapírok és pénzüpi eszközök fedezetlen vásárlásaira vonatkozó szabályokat,

az egyéb kollektív befektetési forma tevékenységéről félévenként és évenként olyan jelentések készülnek, amelyek lehetővé teszik az eszközök és források, a bevételek és a ráfordítások, valamint az elszámolási időszakban végzett tevékenységek felmérését, és

az Alap vagy az egyéb kollektív befektetési forma kezelési szabályzata vagy létesítő okirata értelmében összességében legfeljebb 10 százalékát lehet befektetni más Alap és egyéb kollektív befektetési formák befektetési jegyeibe,

- betét, deviza,
- származtatott ügyletek, beleértve az árualapú származtatott ügyleteket is, azzal a feltétellel, hogy árualapú származtatott ügyletek esetében az ügylet nem zárulhat fizikai teljesítéssel,
- szabályozott piacon nem forgalmazott pénzüpi eszközök, ha maga a forgalomba hozatal vagy a kibocsátó a befektetők és megtakarítások védelme érdekében szabályozott, és feltéve hogy

ezeknek a pénzüpi eszközöknek a kibocsátója vagy garanciavállalója központi, regionális vagy helyi hatóság, vagy valamely tagállam központi bankja, az Európai Központi Bank, az Európai Unió vagy az Európai Beruházási Bank, egy harmadik ország, vagy egy szövetségi állam esetében a szövetséget alkotó tagállamok valamelyike, vagy egy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több tagállam is tagja,

ezeket a pénzüpi eszközöket olyan vállalkozás bocsátotta ki, amelynek bármelyik értékpapírját a fent meghatározott szabályozott piacok valamelyikén forgalmazzák,

a pénzüpi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója olyan személy, amely a közösségi jogszabályokban megfogalmazott feltételeknek megfelelő felügyelet hatálya alatt áll, vagy amely a Felügyelet megítélése szerint legalább a közösségi jogszabályokban megállapítottal egyenértékű prudenciális szabályok hatálya alatt áll és azoknak megfelel, vagy

a pénzüpi eszközöket a Felügyelet által felügyelt intézmények bocsátották ki, feltéve, hogy az ilyen értékpapírokba történő befektetésekre olyan befektetővédelem vonatkozik, amely egyenértékű az előző három bekezdésben meghatározott védelemmel, és a kibocsátó induló tőkéje és tőketartaléka legalább tízmillió euró, és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint bemutatja és közzéteszi éves számviteli beszámolóit, továbbá a kibocsátó kifejezetten a csoport finanszírozásával foglalkozik olyan vállalkozáscsoporton belül, amelynek egy vagy több tagja tőzsdére bevezetett gazdasági társaság vagy intézmény, vagy banki likviditási keretből részesülő értékpapírrá alakított eszközök finanszírozását végzi.

Az Alap eszközeinek legfeljebb 10 százalékát fektetheti az előzőekben nem említett átruházható értékpapírokba vagy pénzüpi eszközökbe; és nem vásárolhat sem nemesfémeket, sem nemesfémeket megtestesítő okiratokat.

Az Alap rendelkezhetnek járulékos likvid eszközökkel.

Az Alapkezelő a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet 2. § (1) bekezdés c) pontja alapján az Alap befektetési során az alábbi elérhetőségen szereplő országok tőzsdéit, vagy kereskedési

platformjait, mint lehetséges befektetési helyszíneket is alkalmazhatja:

<http://www.un.org/en/members/index.shtml>

2.2.3. Az egyes értékpapírfajták – beleértve az egy devizában denominált értékpapírok körének – maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

A befektetési alap eszközeinek 10 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpi eszközökbe.

15 százalékos korlát alkalmazható olyan átruházható értékpapírok tekintetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.

25 százalékos korlát alkalmazható Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni.

Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó,

Az Alap összes eszközhöz viszonyított általános befektetési korlátai

	A.	C.
1.		Egyéb nyilvános értékpapír alap
2.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	10%
3.	2. pontbeli limitet meghaladó kibocsátó maximális aránya 3. pont figyelembevételével	15%
4.	3. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	40%
6.	Jelzáloglevelek maximális aránya	25%
7.	2. pont szerinti limitet meghaladó mértékű jelzáloglevelek összesített maximális aránya	80%
8.	Egy adott sorozatba tartozó állampapírok maximális aránya	35%
9.	Egy adott állam maximális aránya	100%
10.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	20% felett külön kiemelve a kezelési szabályzatban
11.	Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya alapesetben	20%
13.	Egyéb, a megengedett eszközök körében tételesen nem felsorolt értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya	10%

Az Alap a Saját tőkéjének 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzüpi

eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.

eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.

egy kibocsátó által ki bocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg a befektetési alap eszközeinek 80 százalékát.

35 százalékos korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzüpi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

A befektetési alap eszközeinek 40 százalékát nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzüpi eszközeinek összértéke, amelyekben a befektetési alap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja a befektetési alap eszközeinek 10 százalékát. Ez nem vonatkozik a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekben elhelyezett betétekre, illetve a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel lebonyolított OTC származtatott ügyletekre.

Az előző bekezdések szerinti 25%-os illetve 35%-os korláttal szabályozott értékpapírokat és pénzüpi eszközöket a 40 százalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.

Az előzőekben szereplő korláttól eltérően a befektetési alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.

eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.

eszközökbe, az adott intézménynél elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.

Intézmény neve	Székhelye
----------------	-----------

Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Budapest, Pozsonyi út 56.
Unicreditbank Hungary Zrt.	1054 Bp. Szabadság tér 5-6
OTP BANK Nyrt.	1051 Bp. Nádor u. 16
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	1082 Bp. Üllői út 48
K&H Bank Zrt.	1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.
Budapest Bank Zrt.	1138 Bp. Váci út 188.
Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Bp. Akadémia u. 6
ERSTE Bank Zrt.	1138 Bp. Népfürdő u. 24-26
CIB Bank Zrt.	1027 Bp. Medve u. 4-14
MKB Bank Zrt.	1056 Bp. Váci utca 38.
Takarékbank Zrt.	1122 Bp. Pethényi köz 10.
ING Bank Zrt.	1068 Bp. Dózsa György út 84/B
Magyar Nemzeti Bank	1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.

A Saját tőke 20%-ot meghaladó részét kitevő eszközök miatt az Alap a fenti partnerek fizetőképességének kockázatát futja. Amennyiben az érintett partner kötelezettségének nem tesz maradéktalanul eleget, úgy ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát.

Transzparencia az Alap kezelésében

A transzparens alapkezelési tevékenység érdekében az Alapkezelő az Alap tekintetében kiemelt figyelmet fordít az alábbi jogszabályi rendelkezések maradéktalan betartására:

Az Alap nem fektethet be a maga által kibocsátott befektetési jegybe.

Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.

Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.

Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

2.2.4. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre, alkalmazásuk célja, feltételei

Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékekre, kamatlábra, devizára kötött határidős, opciós és swap-ügyleteket. Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdénapi nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukción kötött ügyletek. Az alább felsorolt korlátozások nem vonatkoznak a hitelintézettel állampapírra kötött repo ügyletekre (tekintettel arra, hogy a repo ügylet nem minősül származtatott ügyletnek).

Az Alapkezelő az Alap nevében olyan származtatott ügyletet köt, amely:

- csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),
- kockázatmentes bevételt eredményez (arbitrázs), vagy
- nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi.

Az Alapkezelő az Alap nevében csak a fent felsorolt feltételekkel köt származtatott ügyletet. Az Alap származékos ügyletet kizárólag befektetési szolgáltatóval, pénzügyintézettel, intézményi befektetővel és elszámolóházzal köthet.

Az Alapkezelő által az Alap számára fedezeti céllal kötött származtatott ügyletekre vonatkozóan a 345/2011. (XII.29.) számú Kormányrendelet a következő részletes szabályokat állapítja meg:

A befektetési alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

22. § (1) a) a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,

b) az ügylet kötése nem jár a (2) és (3) bekezdésben megállapított befektetési korlátok megsértésével.

c) a származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet – figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit – kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható.

d) a származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési szabályokat, beleértve a származtatott ügylet alapjául szolgáló megengedett eszközök körét, a befektetési korlátokat, a származtatott ügyletek értékelésének a szabályait, a kezelési szabályzat tartalmazza.

(2) A befektetési alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A teljes

nettósított kockázati kitettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alaphoz az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget 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 alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

(3) A befektetési alaphoz az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az e rendeletben vagy az alap kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

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

Az Alapkezelő a tőke-, illetve hozam megővására nem tesz ígéretet.

2.2.6. Ingatlanalap portfóliójában lévő ingatlanok megterhelésének lehetősége és szabályai

Az Alap nem minősül ingatlanalaphoz.

2.2.7. Hitelfelvételi szabályok

Hitelfelvétel, eszközök terhelhetősége, az Alap azonnali fizetőképessége

Az Alap azonnali fizetőképessége fenntartása
Az Alap működésével kapcsolatos költségek

	Alapkezelői díj*	Letétkezelői díj	Könyvvizsgálói díj	Felügyeleti díj	Közvetlen költségek	Maximális díjterhelés**	Teljesítménydíj
EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap	maximum éves 1,5%	maximum éves 0,07%	Fix Összeg:150.000 Ft + ÁFA	éves 0,025%	Eseti	2,5%	van
Elszámolás gyakorisága	Havonta	Havonta	Évente	Negyedévente	Eseti		Évente

* A Befektetési Jegyek forgalmazásáért, mint az Alapkezelő által az Alap részére közvetített szolgáltatásért járó forgalmazói díjat az Alapkezelő az alapkezelési díjból fizeti a Forgalmazónak. Az Alap alapkezelési díja a fentiekben részletezett díjtételen túl magában foglalja az Alapkezelő által a Forgalmazó részére esetlegesen fizetendő ösztönző tételeket is.

érdekében az Alapkezelő az Alap tekintetében kiemelt figyelmet fordít a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) Korm. Rendeletben rögzített szabályozás maradéktalan betartására:

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani.

Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) Korm. Rendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

2.3 A befektetési alap tulajdonában lévő pénzügyi eszközök kölcsönzésének, az eszközök terhelhetőségének szabályai.

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

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap a jelen Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

Az Alap nem köthet értékpapírkölcsön ügyletet.

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

Az Alap tételes díjtételeit az alábbi táblázat foglalja össze:

**teljesítmény díj figyelembevétele nélkül

Az Alapot érintő maximális díjterhelés a táblázatban foglalt maximális értéket nem haladhatja meg.

A felmerült, ismertté vált tételes költségek teljes egészében az Alapra terhelendők. A Letétkezelő a Nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, a lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terheli az Alapra.

Az Alapkezelő az Alapra hárítja továbbá az Alap ügyletei során felmerült egyéb **közvetlen költségeket**, így különösen a befektetési szolgáltatói díjakat, az Alaphoz kapcsolódó könyvelési költségeket, a banki költségeket, a közzététellel és a Befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségeket, illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket.

Amennyiben az adott évben az Alap a referencia hozamánál (benchmarknál) magasabb hozamot ér el, úgy az Alapkezelő **teljesítménydíjra** jogosult. A teljesítménydíj mértéke a referencia hozam feletti hozam 25%-a. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az Alapból fizetendő teljesítménydíjat, míg a benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt teljesítménydíj állományból felold az Alap javára.

A teljesítménydíj számításának módszere a következő:
Az Alapkezelőt illető teljesítménydíj az év végén:

$r(t)$
=

$$0,25x \left\{ \frac{P(n)}{P(o)} - \frac{B(n)}{B(o)} \right\} x \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N v(i), \quad \text{ha } \frac{P(n)}{P(o)} > \frac{B(n)}{B(o)}$$

és nulla, ha $\frac{P(n)}{P(o)} \leq \frac{B(n)}{B(o)}$

A T. forgalmazási napon az elhatárolt teljesítménydíj állománya pedig

$r(t)=0$, ha $\frac{P(t)}{P(o)} < \frac{B(t)}{B(o)}$, egyébként pedig

$r(t)=$

$$0,25x \left\{ \frac{P(t)}{P(o)} - \frac{B(t)}{B(o)} \right\} x \frac{1}{t} \sum_{i=1}^t v(i), \quad \text{ha } \frac{P(t)}{P(o)} > \frac{B(t)}{B(o)}$$

A képletekben szereplő jelölések a következők:

$P(o)$: a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év végén, illetve a 2012-es évben az Alap

induláskori bázis egy jegyre jutó nettó eszközértéke, ami a Felügyelet jóváhagyásától függ

$B(o)$: a benchmark értéke az előző naptári év végén, illetve a 2012-es évben az Alap induláskori értéke, ami a Felügyelet jóváhagyásától függ

N : Az adott naptári év forgalmazási napjainak száma, 2012-ben teljesítménydíj számításának indulásakor számított forgalmazási napok száma,

$P(t)$: a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

$v(t)$: a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított összesített nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

$B(t)$: a benchmark értéke a t. forgalmazási napon

$r(t)$: a t. forgalmazási napon elhatárolt teljesítménydíj állomány (Amennyiben $r(t) > r(t-1)$, akkor az adott napon teljesítménydíj képződik, arra tartalékot kell képezni; amennyiben $r(t) > r(t-1)$, úgy teljesítménydíjat kell feloldani, feltéve hogy $r(t) > 0$)

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

A benchmark hozam (referencia hozam) = 80% CMAX Index+20% S&P EurozoneGovernment Bond Index 1-3y (HUF)

Ha az Alap Saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az Alap Alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor az Alapkezelő alvállalkozóként kezeli az Alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

A költségek tételesen a féléves és éves jelentésekben bemutatásra kerülnek.

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

Az Alap Nettó eszközértéke megegyezik a befektetési alap vagyonaiban szereplő eszközök értékének (ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is) az azt terhelő összes kötelezettséggel (beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is) csökkentett összegével.

A Befektetési alap Nettó eszközértéke és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra, és a megállapítás napját (T+1) követő második munkanapon (T+3) az Alap Közzétételi helyein közzétételre kerül.

A Letétkezelő az Alap Nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján forintban határozza meg, az Alapot terhelő költségek levonása után, minden Banki munkanapon.

Az egy befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték az Alap mindenkori Nettó eszközértékének és a befektetési jegyek darabszámának hányadosa.

A T napi Nettó eszközértéket a Letétkezelő T+1 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

A Letétkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T napon a Letétkezelő rendelkezésére bocsátott adásvételi ügyletek alapján meghatározott portfólió figyelembe vételével T+1 napon készíti el, és juttatja el az Alapkezelőnek. A Letétkezelő gondoskodik a nettó eszközérték közzétételi helyeken való T+1 napi megjelentetéséről.

- Az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő pénz- és tőkepiaci instrumentumok a későbbiekben bemutatott módon számított értékének, az Alap pénzeszközeinek és egyéb eszközeinek az értéke határozza meg, amelyet korrigálni kell a tárgynapon meghatározott követelések és kötelezettségek egyenlegével.
- Az Alap likvid eszközeinek valamint hitelviszonyt megtestesítő eszközeinek T napi nettó árfolyamát a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközérték számítás során figyelembe venni.
- Az Alapot terhelő költségeket a nettó eszközérték számítás során T napig kell elszámolni.
- Az Alap T napi nettó eszközértékében a T nap 14 óráig felvett megbízásokból származó követeléseket illetve tartozásokat kell figyelembe venni. A T nap 14 óra után felvett megbízások a következő napi nettó eszközértékében kerülnek figyelembevételre.
- A portfólió elemeinek értékeléséhez – az alább meghatározásra kerülő értékelési szabályok figyelembevételével - a T napra érvényes piaci árfolyamokat kell használni. Forrásként alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve gazdasági szaklapok: Reuters rendszerek, az MTI-ECO online oldala, Bloomberg, Magyar Tőkepiac, Napi Gazdaság.

Ha a nettó eszközérték számítás alapjául szolgáló adatok tekintetében felmerül, hogy adott adat piaci adatként nem vehető figyelembe (pl. az értékpapír hozama negatív, vagy az előzőleg közzétett árfolyam olyan mértékben változott, amit egyébként a piaci helyzet nem indokol), a Letétkezelő a befektetők védelme érdekében dönthet az adatok figyelmen kívül hagyásáról és használhatja a jelen Tájékoztatóban meghatározott értékelési módszereket, illetve egyéb olyan módszert is jogosult alkalmazni, amely a piaci árat szakmai megítélése alapján reálisabban tükrözi. Ezekben az esetekben dokumentálni kell mind a

rendhagyó értékelés okát, mind pedig a használt árfolyam származási helyét.

Az értékpapírállományban lévő befektetési eszközök piaci értéke

Pénzeszközök

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig felhalmozott kamata és a T napi záró állomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

Úton lévő pénzek

b/1. Eladáskor, vételkor a fennálló követelések, kötelezettségek T napi várható értékét hozzá kell adni, vagy le kell vonni az eszközök értékéből. Kötvért, késedelmi kamatot, illetve peres úton érvényesíthető követeléseket nem lehet a Nettó eszközérték meghatározásakor figyelembe venni.

b/2. Az Alap által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alapok eszközeinek értékéből.

Látra szóló és lekötött betét

A lekötéskori 30 napnál hosszabb lekötött betétek esetén a jelenérték számítás szabályai szerint kell a piaci értéket meghatározni és a nettó eszközértékben szerepeltetni. A 12 hónapnál rövidebb lekötött betétek esetén az MNB által az értékelést megelőző legutolsó munkanapon a Bloomberg BTMM oldalon közzétételre került, a lejáráthoz legközelebb eső BUBOR referenciahozama a számítás alapja. A 12 hónapon túl lekötött betétek esetén a diszkontáláshoz felhasznált ráta a betét lejáratához legközelebb eső swap ráta a T-1. napon, amely Bloomberg BTMM oldalon közzétételre került. Amennyiben a betét a lekötés napján rövidebb, mint 30 nap úgy a felhalmozási eljárás szerint történik az értékelés. A lekötött betéteknél a lekötött betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

a) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, magyar forintban kibocsátott, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

b) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, magyar forintban kibocsátott, fix kamatozású és diszkont állampapírok esetén az ÁKK által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a Magyar Nemzeti Bank által három hónapnál rövidebb hátralévő futamidővel kibocsátott kötvények és diszkontjegyek értékelése a beszerzésekori hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

d) az elsődleges forgalmazói rendszerbe nem bevezetett egyéb fix illetve változó kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek piaci értékének meghatározása:

- a T napi árjegyzés nettó eladási árfolyam T napra számított bruttó értéken történik.
- Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés eladási árából T napra számított bruttó értéken történik
- Ha az árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett fix kamatozású kötvény esetében pedig a beszerzésekori hozammal T napra számított bruttó értéken történik, változó kamatozású kötvény esetében pedig beszerzésekori nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.
- Amennyiben az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam, vagy az adott kötvény, jelzáloglevél beszerzésekori hozammal vagy beszerzésekori nettó értékkel számított bruttó értéke a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult - hozamfelára (spread) alapján T napra számított bruttó értéktől 0,5%-kal eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci átértékelése a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T-1 napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.

Repo ügyletek

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

Származtatott ügyletek

Határidős ügyletek

Az értékelés napján az összes pozíciót értékelni kell. Az érvényességi nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az érvényességi napra, majd ezt kell összevetni az érvényesség napi piaci árfolyammal. Ezen árfolyamkülönbözetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (veszteség/nyereség nagyságát).

Opciós ügyletek

Az opciós díjat költségként/bevételként a befolyás napján teljes egészében el kell számolni. Az eszköz értékelése pedig a határidős ügyletek kiértékelése

szerint történik, azzal a különbséggel, hogy az opció jogosultjának nem kell az esetleges értékelési veszteséget figyelembe venni.

CFD (Contract for Difference) ügyletek

A CFD ügyleteket a nyitóár és az alaptermék 14.00-kor elérhető pillanatnyi árának különbözeteként kell értékelni.

Szabványosított kereskedésű származékos termékek (BUX)

Az érvényes napi nyitott pozíciókat az adott instrumentumra közzétett utolsó hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.

Kollektív befektetési értékpapírok

Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett (amennyiben ilyen nem áll rendelkezésre, úgy az utolsó nyilvánosan közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközérték és az Alap tulajdonában levő kollektív befektetési értékpapírok darabszámának szorzata.

Az Alap Nettó Eszközérték számításában bekövetkezett hiba kezelése

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

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem 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.

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

a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, 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 vagyonsökkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

A befektetési alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

Ha a befektetési alap eszközeinek 5 százalékat 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.

Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.

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

Az illikviddé vált eszközöket a nettó eszközérték-számítás szempontjából elkülönítetten kell nyilvántartani, az eszközök kezelésével kapcsolatos költségeket ezen eszközportfólióval szemben lehet elszámolni. Amennyiben a felmerülő költségek az illikvid eszközportfólióval szemben nem teljesíthetők, úgy e költségeket átmenetileg 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.

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

Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő

megszüntetéséről a befektetési alapkezelő dönt, amelynek során az „IL” sorozatjelű befektetési jegyeket az alap befektetési jegyeire cseréli, a befektetési jegyek aktuális árfolyamainak megfelelő átváltási arány szerint.

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

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

3. Tájékoztatási szabályok

3.1 Befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatásának szabályai, annak módja, helye, ideje

Az Alap rendszeres tájékoztatásai (éves és féléves jelentések, valamint a havi portfóliójelentés), illetve a rendkívüli tájékoztatásai (Befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk, a befektetési jegyek visszaváltásával és a befektetési alappal kapcsolatos egyéb információk), az Alap Közzétételi helyein (www.kozzetetelek.hu, illetve www.eqa.hu) elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a Befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a Befektetőnek.

A Befektetési alap Nettó eszközértéke és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke minden forgalmazás-elszámolási napra megállapításra, és a megállapítás napját (T+1) követő második munkanapon (T+3) a Közzétételi helyeken közzétételre kerül.

A befektetési alapkezelő a nyilvánosságot – az Alap Közzétételi helyein történő közzététel útján - rendszeresen tájékoztatja az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének, működésének főbb adatairól.

A befektetési alapkezelő az előző bekezdésben meghatározott rendszeres tájékoztatási kötelezettségét

- a) minden egyes lezárt pénzügyi évről éves jelentés,
 - b) a pénzügyi év első 6 hónapjáról féléves jelentés,
 - c) havi portfóliójelentés formájában teljesíti.
- A fenti bekezdés szerinti éves és féléves jelentéseket, valamint a havi portfóliójelentést a tárgyidőszak utolsó napjától számított alábbi időpontokig kell közzétenni:
- a) az éves jelentést 4 hónapon belül,
 - b) a féléves jelentést 2 hónapon belül,
 - c) a havi portfóliójelentést a következő hónap 10. munkanapjáig,

és gondoskodni kell arról, hogy az éves és féléves jelentések legalább 5 évig nyilvánosan elérhetőek legyenek.

Az Alap éves jelentése tartalmazza a befektetési alap eredménykimutatását, jelentést az adott időszakban végzett tevékenységekről és a Batv. 6. mellékletben, ingatlanalap esetében továbbá a Batv. 7. mellékletben meghatározott egyéb adatokat, valamint az összes egyéb olyan lényeges információt, amelynek alapján a befektetők véleményt tudnak alkotni a befektetési alap tevékenységeinek fejlesztéséről és eredményeiről.

Az Alap féléves jelentése tartalmazza a Batv. 6. melléklet I–IV. szakaszában, továbbá ingatlanalap esetében a Batv. 7. melléklet 2–3. szakaszában meghatározott adatokat. Amennyiben a befektetési alap év közben hozamot fizet, a mérlegnek tartalmaznia kell az adózott féléves eredményt és a kifizetett vagy felkínált közbenső hozamot.

A havi portfóliójelentés tartalmazza a hónap utolsó nettó eszközértéke alapján:

- a) a portfólió bemutatását a befektetési politikában megfogalmazott befektetési célok és limitek szerinti főbb kategóriáknak megfelelően (főbb eszközfajták, földrajzi diverzifikáció, devizális megoszlás) illetve, ha a befektetési politikában ilyen limitek nincsenek megállapítva, a főbb eszközfajták szerint (részvény, kötvény, befektetési jegy, betét, egyéb eszközök),
- b) a származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértékét,
- c) a portfólióban 10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását,
- d) a befektetési alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

Az Alap a rendszeres tájékoztatásait a Közzétételi helyein a befektetők rendelkezésére bocsátja, és ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen eljuttatja a befektetőknek. A befektetők tájékoztatásával egyidejűleg a tájékoztatást a Felügyelet részére is meg kell küldeni.

Az éves jelentésben közölt számviteli információkat az Alap könyvvizsgálójának felül kell vizsgálnia. A felülvizsgálatnak az alábbiakat kell magába foglalnia:

- a) az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatát,
- b) az adott időszakban elszámolt kezelési költségek ellenőrzését a letétkezelő által adott értékelés alapján.

Az előző bekezdésben foglaltakra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentést, ideértve bármely esetleges minősítést, az éves jelentésben teljes egészében közölni kell.

Az Alapkezelő a honlapján történő közzététel útján a nyilvánosság számára biztosítja az Alap múltbeli teljes működési időszakára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét.

Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség

A befektetési alapkezelő rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége keretében köteles az Alap működésére vonatkozóan honlapján közzétenni, továbbá a

befektetési jegyek forgalmazási helyein nyomtatott formában elérhetővé tenni, valamint a Felügyelet részére egyidejűleg megküldeni az alábbiakban meghatározott információkat:

- a) az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb 30 nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt;
- b) a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési szabályok változását jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- d) a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos költségek változását, valamint a befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályoknak az elszámolási időtartam növekedésével járó változásait jelenti, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal;
- e) a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési jegyek visszaváltási lehetőségének korlátozását jelenti – ide nem értve a forgalmazás szünetelésének vagy felfüggesztésének eseteit –, a változás hatálybalépését megelőzően olyan, legalább 30 napos határidővel, amely lehetőséget ad a befektetőknek arra, hogy a módosítás hatálybalépését megelőzően lehetőségük legyen a befektetési jegyeik visszaváltására;
- f) a kezelési szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján;
- g) a befektetési alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- h) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt;
- i) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- j) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését, haladéktalanul;
- k) a befektetési alapkezelővel szembeni felszámolási eljárás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- l) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- m) hozamfizetés esetét kivéve az egy jegyre jutó nettó eszközértéknek az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (20 százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő 2 munkanapon belül;
- n) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe

vett közzétételi hely változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal;

o) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon;

p) a forgalmazókban bekövetkezett bármely változást legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, illetve amennyiben a felsorolás szűküléséről az alapkezelő utólag értesül legkésőbb a változás napját követő 2 munkanapon belül;

q) amennyiben a befektetési alap készít kiemelt befektetői információt, annak változásait, a változás befektetők részére történő rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg;

r) a Felügyelet által adott engedélyben, illetve a jóváhagyott kezelési szabályzatban meghatározott feltételektől való eltérést, az eltéréstől számított 2 napon belül;

s) a befektetési alap által történő, a befektetési jegyek visszaváltásának fedezetét biztosítandó hitelfelvételt, a hitelfelvételt követően haladéktalanul;

t) a jelen törvényben meghatározott egyéb információkat az ott meghatározottak szerint.

A közzétételi kötelezettségek határidejét a befektetők érdekeire figyelemmel a Felügyelet indokolt esetben egyedileg is meghatározhatja.

Ha az fenti felsorolás szerinti közzétételt követő hatálybalépésre a Felügyelet engedélyének kézhezvételét követő 60 napon belül nem kerül sor, a hatálybalépésre csak ismételt engedélyezési eljárást követően kerülhet sor.

3.2 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap kezelési szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések beszerezhetők

Az Alap Tájékoztatója, a jelen Kezelési Szabályzat, valamint a Kiemelt Befektetői Információk, hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, és az Alap Közzétételi helyein.

Az Alap rendszeres tájékoztatásai (éves és féléves jelentések, valamint a havi portfóliójelentés) az Alap Közzétételi helyein elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a befektetőnek.

Az Alapkezelő a rendszeres tájékoztatásait közzététellel egyidejűleg megküldi a Felügyeletnek.

A befektetési alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke elérhető az Alap Közzétételi helyein.

4. A kezelési szabályzat jóváhagyásáról, módosításáról szóló felügyeleti és alapkezelői határozatok száma, ideje

4.1 Felügyeleti határozatok

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott jóváhagyó határozat száma és dátuma:

H-KE-III-505/2012, 2012.10.12.

4.2. Alapkezelői határozatok

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 2/08.09/2012 IG számú határozatával döntött arról, hogy létrehozza az Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alapot.

5. Közreműködő szervezetek

5.1 Az alapkezelő neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, saját tőkéje és alkalmazottainak száma, általa kezelt további

Az Alapkezelő neve: EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C., mely a befektetési alap székhelye szerinti tagállamban található.
Tevékenységi kör: TEÁOR'08 66.30 Alapkezelés
Alapítás időpontja: 2012. 01. 31.
Működési időtartama: Határozatlan idejű
Cégbejegyzés száma: Cg. 01-10-047344
Cégbejegyzés helye: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégbejegyzés ideje: 2012. március 7.
Jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság
PSZÁF tevékenységi engedély száma: H-EN-III-1052/2012
PSZÁF tevékenységi engedély határozat kelte: 2012. 07. 20.
Üzleti év: A naptári évvel megegyező
Jegyzett tőke: 100 000 000,- Ft, azaz egymásmillió forint
Saját tőke (2012.04.30): 100.000.000,- Ft
Alkalmazotti létszám: 5 fő

Az Alapkezelő jelenleg az EQUILOR Bőlcsek Köve Zártkörű Befektetési Alapot (nyilvántartási száma: 1121-56) kezeli.

5.2 A letétkezelő neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, az utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje és alkalmazottainak száma

Neve: Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Jogi formája:	zártkörűen	működő
részvénytársaság		
Alapítás dátuma:	1986. december 10.	
Bejegyzés száma:	01-10-041042/3	
Bejegyzés dátuma:	1987. április 9.	
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság	mint
Cégbíróság		
Tulajdonos:	Raiffeisen-RBHU Holding GmbH	
	1030 Bécs, Am Stadtpark 9.	
	(100%)	
Saját tőke	(2011.12.31): 65 509 millió Ft	
Mérlegfőösszeg	(2011.12.31): 2 349 188 millió Ft	
Adózás utáni eredmény	(2011.12.31): -75 094 millió Ft	
Alkalmazottak száma	(2011.06.30.): 2800 fő	

Tevékenységi kör

TEÁOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

A jelen dokumentumban megjelenő és a Letétkezelőre vonatkozó adatok a Letétkezelőtől származnak, ezekért az adatokért a Letétkezelő vállal felelősséget.

5.3 Amennyiben alkalmazandó, a forgalmazók neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, az utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

A Forgalmazó bemutatása

Az Alap Vezető Forgalmazója a Raiffeisen Bank Zrt, bemutatását az 5.2 pont tartalmazza.

Az Alap Forgalmazója az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3.em.

Alapításának időpontja: 1990. május 7.

Cégbírósági bejegyzésének időpontja: 1991. március 1.

Cégbírósági bejegyzésének helye: Fővárosi Bíróság,

mint Cégbíróság Cégbírósági bejegyzésének száma:

01-10-041431

Engedélyszám: ÁPTF 73.051 /1998

Tevékenységi köre:

· TEÁOR 65.23 Működés nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység

· TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység

Jegyzett tőkéje (2011.12.31): 1.000.000 ezer Ft.

Saját tőkéje (2011.12.31): 1392721 ezer Ft

Ft.

Alkalmazotti létszáma (2011.12.31): 64 fő

Működési időtartama: határozatlan

A Forgalmazó honlapja: www.equilor.hu

5.4 Amennyiben alkalmazandó, a könyvvizsgáló cég neve a jogi forma megjelölésével, székhelye, kamarai nyilvántartási száma; természetes személy könyvvizsgáló esetén neve, címe, kamarai nyilvántartási száma

Az Alap könyvvizsgálója Bukri Rózsa– MKVK tagsági igazolvány száma E-001130, Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1132 Budapest, Visegrádi u. 11. III/11., cg: 01-09-566797)

- MKVK nyilvántartási száma: 000340 -, aki megfelel a Tőkepiaci törvény 358.§ (3)-(7) bekezdésében előírt feltételeknek és megfelelő felelősségbiztosítással rendelkezik.

5.5 Amennyiben alkalmazandó, az ingatlanértékelő neve, székhelye, tevékenységi köre, alapításának időpontja, jegyzett tőkéje, saját tőkéje és alkalmazottainak száma

Jelen pont az Alap esetében nem alkalmazandó, mivel az Alap nem minősül ingatlanalaphoz.

5.6 Azon szerződéses tanácsadó cégek vagy külső befektetési tanácsadók, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik, nevük, székhelyük, szolgáltatásuk

Az Alapkezelő az Alap kezelése során szerződéses tanácsadó cégeket, vagy külső befektetési tanácsadókat nem vesz igénybe, így ilyen jogcímen az Alap eszközeinek terhére díjfizetés nem történik.

6. A befektetési alapra vonatkozó, befektetőket is érintő adózási szabályok rövid leírása

Az ebben a pontban szereplő információk a jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezen információk a jelen dokumentum elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.

Az Alap adózása

Az Alap eredményét adófizetési kötelezettség Magyarországon a jelen dokumentum elkészítésekor nem terheli.

A Befektető adózása

a) a Tájékoztató elkészítésekor hatályos a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény

szerint, figyelemmel arra, hogy az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, így a Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják, a belföldi illetőségű magánszemélyek a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (2012-ben 16%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le.

b) Belföldi jogi személyiséggel rendelkező és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságoknál a Befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából származó árfolyamnyereséget bevételként kell elszámolniuk, ezen összegek a Tájékoztató elkészítéskor hatályos a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény szerint a társasági adó alapját képezik. A Tájékoztató elkészítéskor (2012-ben) a társasági adó mértéke a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó összegéig 10 %, a pozitív adóalap 500 millió forintot meghaladó részére a társasági adó mértéke 19%.

c) A külföldi illetőségű magánszemélyek tulajdonában lévő Befektetési jegyek után történő adózás módjánál figyelembe kell venni a Magyarország és a külföldi befektetési jegy tulajdonos - adózás szempontjából megállapított illetősége szerinti - országa között esetleg fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményt. Az egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok vonatkoznak.

d) A külföldi illetőségű jogi személyek, szervezetek tulajdonában lévő Befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából, származó árfolyamnyereség a Tájékoztató elkészítésének időpontjában nem esik Magyarországon adókötelezettség alá.

7. Kockázati tényezők

Az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése

Amennyiben az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül, akkor az Alap befektetői nem tudnak vásárolni és visszaváltani befektetési jegyeiket. A felfüggesztés szabályait a Kezelési Szabályzat 1.5.2 pontja tartalmazza részletesen.

Politikai, gazdasági környezet

A célországok, - amelyekbe az Alap befektetései irányulnak - mindenkorai politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek negatívan befolyásolhatják az Alap működése során ezen országokban megszerzett befektetéseinek értékét,

és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló devizák forinttal szembeni árfolyamát. A magyar, illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes célországok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközeinek hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok jellemzően az Alap portfóliójában szerepelhetnek. A célországok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap Nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Infláció, kamatlábak

Mivel az Alap értékpapír-portfóliójában hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű jövedelmet nyújtó értékpapírok is helyt kaphatnak, így az általuk nyújtott hozam-árfolyam jelentősen befolyásolja az Alap által elért hozamot. Az adott országban az inflációs nyomás erősödése kapcsán, politikai vagy általános gazdasági bizalmatlanság esetén, általános tőkekivonás fellépésekor az adott hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű jövedelmet biztosító értékpapírok hozama rövid időn belül jelentősen emelkedhet, és ezzel egyidejűleg az Alap Nettó eszközértékére negatív hatással lehet. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Értékpapír kibocsátók

Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói – kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd, vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, amely az Alap portfólióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamveszteség, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Likviditási kockázat

Bár a nemzetközi befektetési környezet az általános globalizáció eredményeképpen alapvetően az értékpapír piacok likviditási helyzetének növekedése irányába hatott, a magyar értékpapírpiac likviditása még nem éri el a fejlett tőkepiacok szintjét, s általánosságban ugyanez mondható el valamennyi régiós értékpapírpiacról is. Eszközcsoportokra kivetítve likviditási kockázat léphet fel a részvényt piacokon túlmenően a kötvény-, valamint a devizapiacokon is. A likviditási kockázat az Alap szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet. Emellett az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami az Alap Nettó eszközértékén keresztül hat a Befektetési jegyek

árfolyamára. A likviditás hiánya az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolhat, melynek mértéke mindig az aktuális tőkepiaci helyzet függvénye. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindenemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alapok Nettó eszközértékét.

Adózási kockázat

A Befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése, büntető adó bevezetése).

Árazási kockázat

A befektető a Befektetési jegyekre irányuló megbízás leadásakor nem ismeri annak teljesítéskori árfolyamát.

Származtatott ügyletek

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a Kezelési Szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet.

Partner kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti, vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során vállalt kötelezettségeit.

Az Alap megszűnésének kockázata

A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap Saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

Árfolyamkockázatok

- **devizák árfolyamkockázata:** Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok, valamint a jegybanki intervenció, illetve spekulatív befektetői döntések következtében változik. Ennek eredményeképpen az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintra konvertálva az adott deviza és a forint közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemeinek forinttal szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenéznük, mely adott esetben negatívan érintheti a Nettó eszközértékét. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindenemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét.

- **kötvények, illetve hitelviszonyt megtestesítő eszközök kockázata:** az Alap portfóliójában – a befektetési politikában meghatározott keretek között – tartható kötvények árfolyama érzékeny lehet a főbb gazdasági folyamatok változására, így különösen az

infláció növekedésére, a kibocsátó állam költségvetési hiányának növekedésére, a kibocsátó állam teljes államadósságának növekedésére. Ezen tényezők akár külön, akár egyszerre jelentős mértékben növelhetik az adott eszköz kockázatát, így csökkentve annak árfolyamát.

- **határidős ügyletek kockázata:** az Alap portfóliójában – a befektetési politikában meghatározott keretek között – tartható határidős ügyletek árfolyama érzékeny lehet a mögöttes termék mindenkori aktuális árfolyamának, illetve a kamattartalmának változására.

- **részvény ügyletek kockázata:** a részvények árfolyamváltozása igen kedvezőtlenül érintheti egy adott Alap értékét és hozamát. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindenemű negatív hatásnak, amely negatívan érintheti az Alap Nettó Eszközértékét.

Jogi, szabályozási környezet változásának kockázata

Fennáll annak a veszélye, hogy a jogi, szabályozási környezetben olyan változás(ok) mennek végbe, amely(ek) hátrányosan érintik az Alap vagyont, illetve hozamát, illetve más módon hátrányos módon érinti a befektetési jegyek tulajdonosait. Ilyen eset következménye lehet, hogy az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása nem biztosított. Szintén felmerülő kockázat lehet a kezelési szabályzat megváltoztatásából eredő kockázat.

Lekötött betétek kifizetésének elmaradásából fakadó kockázat

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét lekötött betétben tarthatja, ugyanakkor ebben az esetben felmerülhet annak a kockázata, hogy a partner a betét lejártával a kamattal növelt kötelezettségének nem tud eleget tenni.

Országkockázat

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét Európai Unió tagországaiban, illetve más országokban, euróban vagy más devizában kibocsátott állampapírokban tarthatja. A kibocsátó országok általános gazdasági kockázatának, országkockázatának (CDS felár) növekedése hátrányosan érintheti az Alap vagyont, annak hozamát.

Hitelkockázat

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét vállalatok által kibocsátott kötvényekben, hitelt megtestesítő eszközökben tarthatja. Az adott vállalat hitelkockázatának növekedése – mely egyben a kamat- és tőketörlesztések elmaradásával, a kibocsátó csődjével járhat -, az adott kötvény vagy egyéb eszköz értékének jelentős értékvesztését okozhatja.

Jelzáloglevelek kockázata

A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét jelzáloglevelekben tarthatja. Jelzáloglevelek esetében a nyilvánvaló kockázatok – hitelkockázat, kibocsátói kockázat, kamat- és árfolyamkockázat – mellett egy közvetett kockázat is felmerülhet. A jelzáloglevelek fedezetét ugyanis a jelzálogbank által kihelyezett jelzáloghitelekkel fakadó követelések jelentik. Amennyiben a jelzáloghitel adósa kötelezettségének nem tud eleget tenni, úgy fennállhat a kamat- és tőketörlesztés elmaradása, ami negatívan hathat a jelzáloglevelek értékére.

Jegyzési időszak korábbi lezárásának kockázata

Mivel az Alapkezelő a jegyzést a meghirdetettnél korábban is lezárhatja, és a jegyzés csak akkor érvényes, ha a jegyzett összeg az értékpapírhoz kapcsolódó ügyfélszámlán rendelkezésre áll valamint Ügyfél által aláírt jegyzési ív Forgalmazóhoz megérkezett, ezért a befektetőnek átutalás esetén a jegyzés lezárásának kockázatát is viselnie kell. Amennyiben ugyanis a jegyzési szándék kinyilvánítása és a jegyzett összeg számlára érkezése között egy munkanapnál hosszabb idő telik el, és ezalatt az Alapkezelő a jegyzést érvényesen lezárja, úgy az ügyfélszámlára ez után érkezett összegeknek megfelelő jegyzések nem érvényesek.

Esetleges aluljegyzés kockázata

Amennyiben a jegyzési eljárás során a befektetők nem jegyzik le a kibocsátásra meghirdetett minimális értékpapír mennyiségét, a kibocsátás meghiúsul, az Alap nem jön létre.

8. Az Alapkezelő felelőssége

Az Alapkezelő az Alapok működtetése során a Befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően köteles eljárni. Az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a Befektetők tekintetében.

A Társaság az egyes szerződések teljesítése során a befektetési alapkezelőtől általában elvárható gondossággal, az Ügyfél megbízása vagy utasításai szerint, a szerződés teljesítése érdekében jár el.

Az Alapkezelő nem felel az olyan károkért, amelyek erőhatalom (vis major), belföldi vagy külföldi hatósági engedély (bejegyzés) megtagadása vagy késedelmes megadása folytán, ha az Alapkezelőnek fel nem róható okból következett be.

Az Alapkezelő nem tartozik felelősséggel a kibocsátott befektetési jegyek árfolyamában a kedvezőtlen piaci mozgások és negatív hatások miatt bekövetkezett változások miatt.

9. Joghatóság

Minden a Befektetési jegyek jegyzésével, illetve a későbbiekben a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a jegyzéssel, a Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával – létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén bírósági eljárásnak vetik alá magukat

II. Melléklet – Jegyzési és forgalmazási Helyek

EQUILOR Befektetési Zrt. (székhelye: 1037 Budapest, Montavideo u. 2/C. 3.em.)

Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

Budapest
2012. szeptember 14.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo u. 2/c
Asz.: 23838442-1-41

1.



Equilor Alapkezelő Zrt.