AZ ERSTE ARANY ALAPOK ALAPJA

tájékoztatója

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

Lajstromozási száma: 1111-799

Hatály: 2026. november 11.

1. Fogalom magyarázat 10

I. A befektetési alapra vonatkozó információk 15

1. A befektetési alap alapadatai 15

1.1 A befektetési alap neve 15

1.2 A befektetési alap rövid neve 15

1.3 A befektetési alap székhelye 15

1.4 A befektetési alapkezelő neve 15

1.5 A letétkezelő neve 15

1.6 A forgalmazó neve 15

1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános) 15

1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) 15

1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése 15

1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap. 15

1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól 15

1.12 A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa 17

1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése 17

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ 17

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok 17

2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként) 18

2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként) 18

2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte 18

2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban 18

2.5 befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte 18

2.6 A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte 19

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ 19

3. A befektetési alap kockázati profilja 19

3.1 A befektetési alap célja 19

3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják 19

3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása 20

3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza 20

3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására 20

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

3.7 Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére 21

3.8 Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás 21

3.9 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás 21

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ 21

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége 21

4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek 21

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ 21

5. Adózási információk 21

5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása 22

5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ 22

Egyéb 23

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk 24

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala 24

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei 24

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke 24

6.3 Az allokáció feltételei 24
6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja 24
6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja 24
6.3.3 Az allokációról való értesítés módja 24

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára 24
6.4.1 A fenti ár közzétételének módja 24
6.4.2 A fenti ár közzétételének helye 24

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek 24

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk 24

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk 24

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája ... 25

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye ... 25

7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma ... 25

7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése ... 25

7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása ... 25

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága ... 25

7.7 A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak ... 25

7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt ... 27

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege ... 27

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma ... 27

7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe 27

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése ... 27

8. A letétkezelőre vonatkozó információk ... 27

8.1 A letétkezelő neve, cégformája ... 27

8.2 A letétkezelő székhelye ... 28

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma ... 28

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége ... 28

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre ... 28

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja ... 28

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje ... 28

8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje 28

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma ... 28

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk ... 28

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája ... 28

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye ... 28

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma ... 29

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve ... 29

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe ... 29

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma ... 29

10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik 29

11. forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként) ... 29

11.1 A forgalmazó neve, cégformája ... 29

11.2 A forgalmazó székhelye ... 29

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszáma ... 29

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre *29*

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja *29*

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje *29*

11.7 A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje 30

11.8 A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége *30*

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk **30**

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

Joghatóság **30**

Felelősségvállaló nyilatkozat **30**

***I.* A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk** **32**

1. A befektetési alap alapadatai **32**

1.1 A befektetési alap neve *32*

1.2 A befektetési alap rövid neve *32*

1.3 A befektetési alap székhelye *32*

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma *32*

1.5 A befektetési alapkezelő neve *32*

1.6 A letétkezelő neve *32*

1.7 A forgalmazó neve *32*

1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági) *32*

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) *32*

1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése *32*

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap 32

1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól *33*

1.13 A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa *34*

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése *35*

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk **35**

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása **35**

4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek; **36**

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) 36

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója 36

6. A befektetési jegy névértéke 36

7. A befektetési jegy devizaneme 36

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk 37

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja 37

10. a befektetőnek a befektetési jegy által biztosított joga, annak leírása, hogy az abak hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az aba-hoz vagy az abak-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 37

III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen: 38

11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) 38

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei 38

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása 39

14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya 39

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat 39

16. A portfólió devizális kitettsége 40

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása 40

18. Hitelfelvételi szabályok 40

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti 40

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

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

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

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja 42

25. Ingatlanalapra, vegyes alapra vonatkozó speciális rendelkezések 43

IV. A kockázatok 43

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

A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok 44

Azt Alap portfóliójában meghatározó részt képeznek az olyan kollektív befektetési értékpapírok, amelyek teljesítménye az árupiacoktól (ezen belül is a nemesfémpiacoktól) függ, és amelyekre jelentős befolyást gyakorol a világgazdaság állapota, a makrogazdasági folyamatok, tőkepiaci események valamint az alaptermék kereslet-kínálatának az alakulása. 44

Az Alap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, vagy piaci megítélésük egyéb tényezők miatt jelentősen romolhat, ami az Alap portfólióját és a befektetési jegyek tulajdonosait hátrányosan érintheti, valamint az Alap által vásárolt mögöttes befektetési alapok folyamatos forgalmazásának alakulása kihatással lehet az Alap likviditására. 44

Árupiaci kockázat 44

A politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat 44

A kamatszint változása miatti kockázat 44

Működési kockázat 44

Hitelezési és partnerkockázat 44

Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat 45

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat 45

Az egy jegyre jutó eszközérték ismeretlenségéből eredő kockázat 45

Értékelésből eredő kockázat 45

Likviditási kockázat 45

Az Alap megszüntetése, és határozott futamidejűvé alakítása 46

A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése 46

Az Alap intézményekkel szemben fennálló kockázati kitettsége 46

V. Az eszközök értékelése 48

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

28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket 50

29. A származtatott ügyletek értékelése 51

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 52

VI. A hozammal kapcsolatos információk 52

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása 52

32. Hozamfizetési napok 52

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 52

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása 52

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret 52

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia) 52

34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem) 52

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 52

VIII. Díjak és költségek 52

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja 52

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke 58

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei 58

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 58

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása 58

41. A befektetési jegyek vétele 58

41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje 58

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap 59

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap 59

42. A befektetési jegyek visszaváltása 59

42.1 Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje 59

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap 60

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap 60

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai 61

43.1 A forgalmazási maximum mértéke 61

43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei 61

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása 61

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága 61

44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg 61

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák 62

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák 62

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 62

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ 62

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye..... 62

49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei 65

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira 65

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről 65

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk 65

52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) 65

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), Feladatai 66

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), Feladatai 66

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik..... 66

56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), Feladatai..... 66

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), Feladatai..... 66

58. A prime brókerre vonatkozó információk 67

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása 67

1. számú melléklet..... 68

2. számú melléklet..... 69

1. FOGALOM MAGYARÁZAT

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban különösen a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.; Törvény) és a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt., Tőkepiaci törvény) alkalmazottakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

Alap: Erste Arany Alapok Alapja;

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet)

állampapír: állampapír-kibocsátó, vagy külföldi állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

állampapír-kibocsátó: az alábbiakban felsorolt jogi személyek bármelyike, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt bocsát ki:
a) az Európai Unió,
b) az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét,
c) az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai,
d) több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége,
e) több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény vagy
f) az Európai Beruházási Bank

Kbftv.: a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény

befektetési alap: a Kbftv.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;

befektetési alapkezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő;

befektetési alap letétkezelési tevékenység: a Bszt 5.§ (2) a. pontja szerinti tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának – ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi;

befektetési alap letétkezelő: a befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző szervezet; a Bszt. 5. § (2) bekezdésének *b)* pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás,

befektetési alap saját tőkéje: a befektetési alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos;

befektetési jegy: az e törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

Befektetési jegy: az Alap által kibocsátott befektetési jegy

befektető: a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

Befektetési Jegy Tulajdonosa: Befektetési Jegy mindenkori tulajdonosa

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

egyedi kockázat: az értékpapír vagy származtatott ügylet esetén az ügylet alapját képező értékpapír egyedi jellemzőihez kapcsolható árfolyamváltozás kockázata;

értékpapír-számla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

Felügyelet: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatban eljáró Magyar Nemzeti Bank;

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;

forgalmazó: a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet;

forgalomba hozatal: a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása;

Forgalmazási helyek: a Befektetési jegyek forgalomba hozatalával megbízott Forgalmazó székhelye, Internetes kereskedési rendszerei és közvetítőinek forgalmazásra nyitva álló egységei az 1. számú mellékletnek megfelelően

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

Forgalmazási nap: minden munkanap a Forgalmazónál, kivéve a forgalmazás szüneteltetését és forgalmazás Felügyelet által engedélyezett felfüggesztésének időtartamát;

Forgalmazási Órák: A Forgalmazási Napon belül az az időszak, amelyen belül a Forgalmazó az adott Forgalmazási helyen vételi vagy visszaváltási megbízást vesz fel, amelyek az Kezelési Szabályzat szerinti rendben teljesítendőek

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

hátralévő átlagos futamidő: fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával – súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);

hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzösszegnek 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;

jegyzés: az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétetlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

Kezelési szabályzat: az alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat tartalmazó, a jelen Tájékoztató részét képező dokumentum

Kibocsátó: az Alap;

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

kollektív befektetési forma: minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára (ÁÉKBV, ABA);

kollektív portfóliókezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

Közzétételi hely: a Felügyelet által üzemeltetett https://kozzetetelek.mnb.hu/ honlap; valamint az Alapkezelő honlapja: www.erste-am.hu

Korm. Rendelet: 78/2014. (III.14.) számú kormányrendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól

letétkezelő:

az ABA vonatkozásában:

aa) magyarországi székhelyű hitelintézet illetve az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2013/36/EU irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező hitelintézet,

ab) a Bszt. 5. § (2) bekezdésének *b)* pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás, illetve az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2004/39/EK irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás, amely az

irányelv I. melléklete B. szakaszának 1. pontjával összhangban meghatározott szolgáltatás nyújtására jogosult; vagy

ac) egyéb intézmény, amelyre prudenciális szabályozás vonatkozik, és folyamatos felügyelet alatt áll, továbbá amely 2011. július 21-én az ÁÉKBV-irányelv 23. cikke (3) bekezdésének tagállami jogrendszerbe történő átvétele alapján letétkezelési tevékenység folytatására jogosult;

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.);

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

Likviditáskezelési eszköz:

A Kbftv 4.§ (1) bekezdés 69a. pontja alapján:

a) Jegyzés és Visszaváltás Felfüggesztése: a befektetési jegyek jegyzése, visszaváltása ideiglenesen nem engedélyezett;
b) Visszaváltási Korlát: a befektetési jegy tulajdonosok által gyakorolható visszaváltási jog átmeneti és részleges korlátozása, amelynek eredményeként a befektető kizárólag befektetési jegyeinek meghatározott részét válthatja vissza;
c) Visszaváltási Idő Meghosszabbítása: a befektetési jegyek tulajdonosai által kezdeményezett visszaváltáskor az alapkezelő számára rendelkezésre álló visszaváltási idő meghosszabbítása;
d) Visszaváltási Díj alkalmazása: a likviditási költségeket figyelembe vevő, előre meghatározott tartományon belüli díj felszámítása, amelyet a befektetési jegyek tulajdonosai a befektetési jegyek visszaváltásakor fizetnek az alapnak, hogy az alapban maradó befektetési jegy tulajdonosai ne kerüljenek méltánytalanul hátrányos helyzetbe;
e) Ingaárazás (swing pricing): olyan előre meghatározott mechanizmus, amellyel egy befektetési alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a likviditás költségét tükröző tényező [ingaárazási tényező (swing factor)] alkalmazásával igazítják ki;
f) Kettős Árazás: előre meghatározott mechanizmus, amely során a befektetési jegyek jegyzési és visszaváltási ára az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a likviditási költségeket tükröző tényezővel korrigált értéke;
g) Felhígulás Elleni Védelem Díjának alkalmazása (anti-dilution levy): a befektetési jegy tulajdonosa által az alapnak fizetett díj a befektetési jegyek jegyzése vagy visszaváltása során, kompenzálva az alapot az ügylet méretéből adódó likviditási költségekért, hogy más befektetési jegy tulajdonos ne kerüljön méltánytalanul hátrányos helyzetbe;
h) Természetbeni Visszaváltás: az alap tulajdonában lévő eszközök készpénz helyett történő átruházása a befektetési jegy tulajdonosok visszaváltási kérelmének teljesítése érdekében; illetve
i) Elkülönítetteszköz-számla alkalmazása (side pockets): az elkülönített eszközszámlákra, olyan eszközöknek az alap egyéb eszközeitől elkülönített eszközszámlákra történő elhelyezése, amely eszközök gazdasági vagy jogi jellemzői jelentősen megváltoztak vagy kivételes körülmények miatt bizonytalanná váltak, figyelemmel a Kbftv 128. §-ban foglaltakra.

Munkanap: azon Naptári nap, amelyen a Forgalmazó nyitva tart;

Naptári nap: Közép-Európai időzóna, 0-24 óra;

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

nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;

nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapír nem zártkörű forgalomba hozatala;

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

referencia hozam (benchmark): egy adott értékpapír-portfólió szerkezetéhez közel álló, egy adott piac árfolyammozgásait leképező mutató, amely alkalmas arra, hogy a portfólió mérési időszakbeli hozamával összehasonlítva annak objektív, számszerűsíthető mércéje legyen;

aktív repo ügylet, passzív (fordított) repo ügylet (együttesen: repo ügyletek): 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 ügylethez adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából aktív repo ügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából passzív repo ügyletnek tekintendő;

szabályozott piac*:* az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel a következő feltételeknek:

a) piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,

b) megkülönböztetés mentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében,

c) a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,

d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,

e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben,

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

Tájékoztató: jelen magyar nyelvű dokumentum;

Tpt: A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 A befektetési alap neve

Erste Arany Alapok Alapja

1.2 A befektetési alap rövid neve

Erste Arany Alapok Alapja

1.3 A befektetési alap székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. em.

1.4 A befektetési alapkezelő neve

Erste Alapkezelő Zrt.

1.5 A letétkezelő neve

Erste Bank Hungary Zrt.

1.6 A forgalmazó neve

Erste Befektetési Zrt.

1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott befektetési alap.

1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed.

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

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

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

Az Erste Arany Alapok Alapja által kibocsátott befektetési jegy sorozatok száma hat.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok jellemzői:

„HUF" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000723572
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- HUF
A befektetési jegy devizaneme: forint

„EUR" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000738612
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- EUR
A befektetési jegy devizaneme: euró

„USD" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000735568
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- USD
A befektetési jegy devizaneme: amerikai dollár

„DPM HUF" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000725528
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- HUF
A befektetési jegy devizaneme: forint

„DPM EUR" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000723580
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- EUR
A befektetési jegy devizaneme: euró

„DPM USD" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000723598
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- USD
A befektetési jegy devizaneme: amerikai dollár

Az Alap által kibocsátott egyes sorozatok az alábbiakban térnek el egymástól:

(i.) Befektetési jegyek névértéke és devizaneme
(ii.) A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja
(iii.) A befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja
(iv.) A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg
(v.) Egyes befektetési jegy sorozatok megvételére meghatározott befektetők jogosultak
(vi.) Egyes befektetési jegy sorozatok forgalmazási helyei különbözőek

Befektetési jegyek névértéke és devizaneme

A Befektetési jegyek névértéke és devizaneme különbözik. A „HUF" sorozat forintban denominált és névértéke 1 HUF. Az „EUR" sorozat euróban denominált és névértéke 1 EUR. Az „USD" sorozat amerikai dollárban denominált és névértéke 1 USD. A „DPM HUF" sorozat forintban denominált és névértéke 1 HUF. A „DPM EUR" sorozat euróban denominált és névértéke 1 EUR. A „DPM USD" sorozat amerikai dollárban denominált és névértéke 1 USD.

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

A Befektetési jegyek esetében a befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módjára vonatkozó információkat a Kezelési Szabályzat 36.1. pontja tartalmazza.

A befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

A Befektetési jegyek esetében a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módjára vonatkozó információkat a Kezelési Szabályzat 36.3. pontja tartalmazza.

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

A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölésére vonatkozó információkat a Kezelési Szabályzat 44.2. pontja tartalmazza.

Egyes befektetési jegy sorozatok megvételére meghatározott befektetők jogosultak

A „DPM HUF" sorozat, a „DPM EUR" sorozat és a „DPM USD" sorozat megvásárlására a Társaság által kezelt Befektetési Alapok, valamint az Erste Befektetési Zrt. által nyújtott Diszkrecionális Portfólió Menedzsment (DPM) szolgáltatás keretében portfóliókezelt ügyfelei az Alapkezelőn keresztül – a portfóliókezelési szerződésben adott speciális bizományosi megbízás alapján – jogosultak.

Egyes befektetési jegy sorozatok forgalmazási helyei különbözőek

Az egyes befektetési jegy sorozatok forgalmazási helyeit a Kezelési Szabályzat 1. számú melléklete tartalmazza.

1.12 A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa

Az Alap nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

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

Nem alkalmazandó.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK

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

2019 augusztus 2. napján kelt 21/2019. számú vezérigazgatói utasítás

„DPM HUF" sorozat:

A 2020. május 12. napján kelt 10/2020. számú vezérigazgatói határozat a „DPM HUF" sorozat létrehozásáról.

„USD" sorozat:

A 2024. május 27. napján kelt 8/2024. számú vezérigazgatói határozat az„USD" sorozat létrehozásáról.

„EUR" sorozat

A 2025. június 18. napján kelt 24/2025. számú vezérigazgatói határozat az„EUR" sorozat létrehozásáról.

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

H-KE-III-669/2019. számú határozat, kelt 2019. november 18.
H-KE-III-265/2020. számú határozat, kelt 2020. június 12. („DPM HUF" sorozat)
H-KE-III-301/2024. számú határozat, kelt 2024. június 26. („USD" sorozat)
H-KE-III-431/2025. számú határozat, kelt 2025. július 11. („EUR" sorozat)

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

H-KE-III-61/2020. számú határozat, kelt 2020. január 21.
H-KE-III-265/2020. számú határozat, kelt 2020. június 12. („DPM HUF" sorozat)
H-KE-III-301/2024. számú határozat, kelt 2024. június 26. („USD" sorozat)
H-KE-III-431/2025. számú határozat, kelt 2025. július 11. („EUR" sorozat)

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

1111-799

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

A 2020. január 6. napján kelt 1/2020. számú vezérigazgatói utasítás az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2020. május 12. napján kelt 10/2020. számú vezérigazgatói utasítás az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2020. október 2. napján kelt 28/2020. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2021. március 5. napján kelt 8/2021. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról

A 2021. december 13. napján kelt 77/2021. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2022. december 6. napján kelt 46/2022. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2023. november 7. napján kelt 31/2023. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2024. május 27. napján kelt 8/2024. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2025. június 18. napján kelt 24/2025. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról
A 2026. augusztus 24. napján kelt 26/2026. számú vezérigazgatói utasítása az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata módosításáról

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

H-KE-III-144/2020. számú határozat, kelt 2020. március 30.
H-KE-III-265/2020. számú határozat, kelt 2020. június 12.
H-KE-III-544/2020. számú határozat, kelt 2020. november 25.
MNB H-KE-III-74/2024. számú 2024. február 16. napján kelt határozata a Kezelési Szabályzat módosításáról
MNB H-KE-III-301/2024. számú 2024. június 26. napján kelt határozata a Kezelési Szabályzat módosításáról
MNB H-KE-III-431/2025. számú 2025. július 11. napján kelt határozata a Kezelési Szabályzat módosításáról
MNB H-KE-III-650/2026. számú 2026. szeptember 24.. napján kelt határozata a Kezelési Szabályzat módosításáról

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

3. A BEFEKTETÉSI ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 A befektetési alap célja

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fektet be.

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

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik az arany, mint árupiaci eszköz teljesítményéből kívánnak részesedni, és felvállalják az árfolyammozgásából eredő kockázatokat.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyonát az alábbi befektetési eszközökben tarthatja:

1. Kollektív befektetési értékpapírok

2. Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek

3. Származtatott ügyletek

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

A kockázati tényezőket a Kezelési szabályzat IV. fejezete tartalmazza

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

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. A tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az Alap viseli az ügyletkötési partner nemteljesítéséből eredő kockázatot.

Az Alapkezelő által az Alap számára kötött származtatott ügyletekre vonatkozó részletes szabályokat a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) számú Korm. rendelet 22. §-a tartalmazza.

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

Az Alapnak a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitettsége haladhatja meg az Alap eszközeinek 20%-t:

- Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
- OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca 16.)
- Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
- UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
- ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe (1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.)
- J.P. Morgan SE (60310 Frankfurt am Main, Taunustor 1)
- Raiffeisen Bank Zrt. (1133 Budapest, Váci út 116-118.)
- K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)

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

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

Nem alkalmazandó.

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

Felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.

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

Nem alkalmazandó.

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE

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

Az Alap Kezelési Szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatást szolgáló jelentések megtekinthetőek és beszerezhetőek a közzétételi (https://kozzetetelek.mnb.hu/, www.erste-am.hu), valamint a forgalmazási helyeken (1. számú melléklet).

A befektetési jegyek árfolyama a nettó eszközérték számítást követően, a kiszámítást követő napon az Alapkezelő honlapján, valamint a ***www.bamosz.hu*** honlapon megtekinthető.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a nyilvánosságot rendszeresen tájékoztatja az általa kezelt nyilvános befektetési alap vagyoni, jövedelmi helyzetének, működésének főbb adatairól a Kbftv. rendelkezései szerint.

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

Jelen pont az adózással kapcsolatos általános szabályokat foglalja össze, a Tájékoztató elfogadásakor, illetve a Felügyelet általi jóváhagyásakor hatályos adójogszabályok alapján. A befektető felelőssége az, hogy a tényállás pontos ismeretében a vonatkozó jogszabályok alapján részletesen tájékozódjék. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adóügyi következmények csak a befektető egyedi körülményei alapján ítélhetők meg, valamint hogy a jövőben változhatnak.

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

Az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény előírásai szerint, 2015. január 1-jétől adóköteles a Magyarországon székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező befektetési alapkezelő által kezelt és Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye. Az adó alanya a befektetési alap. Az adó alapja a befektetési alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét.

Az adó éves mértéke az adóalap 0,05 százaléka. A fizetendő adót a befektetési alapkezelő állapítja meg, vallja be és fizeti meg negyedévente, az éves adómérték egy negyedét figyelembe véve, a negyedévet követő hónap 20. napjáig.

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

5.2.1 A belföldi illetőségű magánszemély adózása

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelem

A Személyi jövedelemadóról szóló, többször módosított 1995. évi CXVII. törvény („Szja tv.") 65.§ (1) bekezdés b) pontja alapján kamatból származó jövedelemnek minősül

„b) a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott kollektív befektetési értékpapír esetében
ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,
bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;"

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

A kamatjövedelmet terhelő adókötelezettséget az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szabályozza az alábbiak szerint:

„ A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem
a) kifizetőtől [ebben az esetben kifizetőnek minősül a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be; azzal, hogy a befektetési jegy beváltásakor, a visszaváltáskor, valamint átruházáskor a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe,
aa) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,
ab) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta),

b) nem kifizetőtől származik – a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szerint a 15% mértékkel számított adót a kifizetőnek kell levonni, megfizetni és bevallani. Az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe, a magánszemély – a kifizető által ilyen céllal kiadott igazolása alapján, amelyről a kifizető adatszolgáltatást teljesít az adóhatóság felé – önadózás keretében is megállapíthatja.

A külföldi magánszemély befektetők adózása
A külföldi magánszemély adókötelezettsége a magánszemély adóügyi illetősége szerinti ország belső jogszabályai szerint, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatást elkerüléséről szóló egyezmény figyelembe vételével határozható meg abban az esetben, ha a magánszemély biztosítja az alkalmazáshoz szükséges igazolás(oka)t (adóügyi illetőség igazolás, valamint szükség esetén haszonhúzói nyilatkozat).

Az Szja tv. 65. § (3) bekezdés előírásai szerint a kifizető nem von le személyi jövedelemadót – ezért egészségügyi hozzájárulást sem – az EU kamat-adatszolgáltatás hatálya alá tartozó bevétel esetén, amellyel összefüggésben az adózás rendjéről szóló törvény 7. számú melléklete adatszolgáltatási kötelezettséget ír elő.

Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a levont adó és az egyezmény szerinti adó különbözetének visszaigénylésére a NAV Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóságánál van lehetősége a külföldi magánszemélynek a levont adóról kiadott igazolás, valamint az egyezmény alkalmazásához szükséges iratok (illetőségigazolás és – szükség szerint – haszonhúzói nyilatkozat) magyar nyelvű szakfordításáról készült másolatainak a bemutatásával.

A belföldi intézményi befektetők adózása

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény (Tao.) hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegy adás-vételéből származó árfolyamnyereség/-veszteség az adóalapot növeli/csökkenti.
A külföldi intézményi befektetők adózása

A külföldi intézményi befektetők adókötelezettsége a Befektető székhelye szerinti ország belső jogszabályai, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatást elkerüléséről szóló egyezmény figyelembevételével határozható meg.

Egyéb

A tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri. Javasoljuk, hogy az adózással kapcsolatos általános kérdéseket illetően szükség szerint egyeztessenek adótanácsadójukkal. A tartós befektetési számla, nyugdíj-előtakarékossági számla tekintetében konzultáljanak számlavezető szolgáltatójukkal is döntésük meghozatala előtt. A Tájékoztató nem tér ki a befektetők döntéseit érintő valamennyi adóelőírásra, a jogszabályok tartalmának pontos megismerése a befektető érdeke és feladata.

Az Alapkezelő a módosuló személyi jövedelemadó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét az Szja. a Tao, az Eho, a Tbj., Szocho, valamint a vonatkozó törvényi rendelkezéseinek beható áttekintésére a befektetési döntésük meghozatala előtt.

A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény (Szocho tv.) rendelkezései szerint a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja tv.) 65. §-a szerinti kamatjövedelmének – az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelem kivételével – a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.

II. A FORGALOMBA HOZATALLAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Nem alkalmazandó.

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

Nem alkalmazandó.

6.3 Az allokáció feltételei

Nem alkalmazandó.

6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Nem alkalmazandó.

6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Nem alkalmazandó.

6.3.3 Az allokációról való értesítés módja

Nem alkalmazandó.

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

Nem alkalmazandó.

6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

Nem alkalmazandó.

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

Nem alkalmazandó.

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Nem alkalmazandó.

III. A KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ RÉSZLETES INFORMÁCIÓK

7. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Erste Alapkezelő Zrt.

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. em.

7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma

Cg.: 01-10-044157

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

1993. augusztus 3. A társaság határozatlan időre alakult, üzleti évei megegyeznek a naptári évekkel.

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

A kezelt befektetési alapok listáját a 2. számú melléklet tartalmazza.

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

198.240.479.119 Ft (2025.12.31.)

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

Igazgatóság tagjai

Dr. Mesterházy György Tibor igazgatósági tag (1969): 1993-ban szerzett jogi diplomát az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán, majd 1996-ban jogi szakvizsgát tett. Ezt követően, 1998-ban EFFAS (európai pénzügyi elemző) diplomát szerzett. 1993-tól volt a Postabank Értékpapír Rt. alkalmazottja, ahol 1993-1995. között elemzési és vállalatfinanszírozási területen dolgozott. 1995-től részt vett a vagyon- és portfóliókezelési terület kialakításában, melyet 1997-től vezetett. Ezen munkája mellett 2001-2002. között a Postabank Csoporthoz tartozó Trust Befektetési Alapkezelő Rt. vezérigazgatója, majd 2002-2004. között a Postabank Értékpapír Rt. vezérigazgató-helyettese. A Postabank és Takarékpénztár Rt. – Erste Bank Rt. általi – privatizációját követő összeolvadási folyamat eredményeként 2004-től az Erste Alapkezelő Zrt. ügyfélkapcsolati igazgatója lett. 2007-től a befektetési terület vezetéséért is felelős, 2008-tól a társaság vezérigazgatója. 2012. március 1-től az Erste Alapkezelő igazgatósági tagjává nevezték ki. Az Erste Asset Management GmbH - Magyarországi Fióktelepének fióktelepvezető-helyettese 2022. május 10.napjától.

Pázmány Balázs igazgatóság elnöke (1975): közgazdász. A Pénzügyi és Számviteli Főiskola elvégzése után a Janus Pannonius Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát. Első munkahelye az OTP Confidencia Kft. volt, ahol a nyugdíjpénztári vagyonkezelésben dolgozott, majd az OTP Értékpapír Rt.-hez történő átszervezést követően értékesítési vezető lett. 2000-ben csatlakozott az Erste Bank Befektetési Rt. vagyonkezelési területéhez, majd 2004-ben megbízták az Erste Ingatlan Alap irányításával. 2008. március 7-től az Erste Alapkezelő igazgatósági tagjává nevezték ki, majd az igazgatóság elnökévé. Az Erste Asset Management GmbH - Magyarországi Fióktelepének fióktelepvezetője 2022. május 10.napjától.

Varga Zalán József CFA (1974): Közgazdász diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte meg 1998-ban, ezt követően CFA (Chartered Financial Analyst) minősítést szerzett. Szakmai pályafutását a Rabobank Securities elemzőjeként kezdte 1997-ben, majd 1999-től a Postabank Értékpapír Rt.-nél portfóliómenedzseri feladatokat látott el 2002-ig. 2002 augusztusában csatlakozott a Postabank Csoporthoz tartozó Trust Befektetési Alapkezelő Rt.-hez befektetési igazgatóként, majd 2002. november és 2004. december között vezérigazgatói pozíciót töltött be. 2005 januárjától a Lemma Invest Consulting Co. tulajdonosaként és vezetőjeként üzleti tanácsadással foglalkozott, majd 2007 januárjától a Dorsum Kft. tanácsadójaként a pénzügyi szoftverek tervezésében és értékesítésében szerzett tapasztalatokat. Az Erste Alapkezelő Zrt. termékértékesítési igazgatója 2009. júliusától, majd 2023. novemberétől az igazgatóság tagja.

Felügyelő Bizottság tagjai

Mag. Iur. Peter Karl – vezérigazgató ERSTE Immobilien KAG, igazgatótanács tagja Erste Asset Management GmbH

Mag. Iur. Peter Karl, 2001 óta dolgozik a bankszektorban és foglalkozik elsősorban ingatlanbefektetésekkel. Az ERSTE Immobilien KAG vezérigazgatója 2007 óta, fő felelősségi körébe tartozik a termékmenedzsment és az ingatlanvásárlások. Az Erste Asset Management GmbH igazgatótanácsának tagja 2018 márciusától.

dr. Kerekes Orsolya – igazgató, vezető jogtanácsos, Jogi szolgáltatások és Társasági Titkárság Igazgatóság Erste Bank Hungary Zrt.

dr. Kerekes Orsolya 2014 februárjától vezeti az Erste Bank Hungary Zrt. Jogi szolgáltatások és Társasági Titkárság Igazgatóságát. Az Erste Bank Hungary Zrt. Compliance területének vezetését is ellátta 2014. februárjától 2019. januárjáig. Felelősségi köre kiterjed az Erste Bank Hungary Zrt. és leányvállalatai jogi tevékenységeinek támogatására, amely felöleli a szakmai és általános menedzsmentet, a Jogi szolgáltatások és Társasági Titkárság Igazgatóság szervezését, irányítását és felügyeletét, a munkafolyamatok jogi támogatását.

Cselovszki Róbert – elnök-vezérigazgató, Erste Befektetési Zrt.

Cselovszki Róbert 1998-ban csatlakozott az Erste Befektetési Zrt.-hez, kezdetben annak ügyvezető igazgatója, 2002-től elnök-vezérigazgató. A Befektetési Szolgáltatók Szövetségének elnöke.

dr. Tercsák Tamás – ügyvéd, a CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang LLP Magyarország Fióktelepének tanácsadója

Adrianus Janmaat – közgazdász Erste Asset Management GmbH vezető tisztségviselője

Adrianus Janmaat 1995-1998-ig az ING Barings NV ügyfélkapcsolati osztályának vezetője. Ezt követően 2001-ig a Deutsche Bank AG nemzetközi intézményi kapcsolattartási managere. 2001-2008 között az Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG csoport stratégiáért felelős senior managere, majd 2008-tól az Erste Asset Management GmbH vezető tisztségviselője. Az Erste Alapkezelő Zrt. igazgatósági tagja volt 2008. decemberétől – 2023. novemberéig.

Dr.Szalay Rita – jogász, RSM ESG területének vezető

Több mint 20 éves tapasztalattal rendelkezik a tőkepiaci és ESG-szabályozási területeken, 16 éven át dolgozott a Budapesti Értéktőzsdén, ahol a Kibocsátói területet vezette és a KELER KSZF felügyelőbizottságának elnöke volt. Jelenlegi működési fókusza a vállalati fenntarthatósági stratégiák gyakorlati megvalósítása, a robusztus ESG-irányítási és riportálási keretrendszerek kialakítása, az ellátási láncok kockázati és megfelelési vizsgálatának fejlesztése, valamint a döntéstámogató és

kockázatkezelési folyamatok fenntarthatósági alapú megerősítése. Jogi diplomáját az ELTE-n, MBA-fokozatát a University of Cincinnati-n szerezte; GRI Certified Professional, EFPA ESG.

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

1.000.000.000,-Ft, azaz egymilliárd forint. (amely teljes egészében befizetésre került)

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

6.761.702.000 Ft (2025.12.31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

60 fő (2025.12.31.)

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

Az Alapkezelő a tevékenységéhez tartozó bármely feladat esetén igénybe vehet harmadik személyt.

Az Alapkezelőnél (jelen tájékoztató készítésekor)

- a számítógépes és egyéb informatikai rendszereinek üzemeltetését
- az adathordozók irattárazását, őrzését
- a jogi tanácsadást
- a Back Office rendszer főkönyvi feladás moduljának karbantartási, beállítási, tesztelési és ellenőrzési folyamatait, a modulhoz kapcsolódó specifikációk kidolgozását és kapcsolódó egyéb feladatokat, valamint adózással kapcsolatos tanácsadást
- az Informatikai Biztonsági Felelősi tevékenységet
- a kezelt ingatlan befektetési alapokat érintő ingatlan tranzakció menedzsment, ingatlan projekt menedzsment, valamint ingatlanok hasznosításával (értékesítési/sales) körébe tartozó feladatok ellátása

kiszervezett tevékenységként harmadik személy látja el.

Az Erste Alapkezelő Zrt. által kiszervezett tevékenységek körét és a kiszervezett tevékenységek végzőinek aktuális listáját az Erste Alapkezelő Zrt. mindenkor hatályos Üzletszabályzatának 2. számú melléklete tartalmazza.

Az Üzletszabályzat elérhetősége:

https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/rolunk/uzletszabalyzat

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

A befektetési alapkezelő jelenleg a befektetés kezeléshez nem vesz igénybe harmadik személyt.

8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

Erste Bank Hungary Zrt.

8.2 A letétkezelő székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-041054

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

64.19’25 Egyéb monetáris közvetítés

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre

További tevékenységek:

64.92’25 Egyéb hitelnyújtás
64.99’25 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
66.12’25 Értékpapír-árutőzsdei ügynöki tevékenység
66.19’25 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
66.22’25 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
66.29’25 Máshova nem sorolt biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység
68.20’25 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
69.20’25 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
64.91’25 Pénzügyi lízing

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

1986. december 17. (Mezőbank)

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

146.000.000.000 Ft (2025. évi éves beszámoló)

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

691.399.000.000 Ft (2025. évi éves beszámoló)

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

3183 fő (2025.12.31.)

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (Balázs Árpád)

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

001464 (006931)

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó

10. OLYAN TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

Az Alap a jelen Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban feltüntetett személyeken kívül nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek a díjazása az Alap eszközeiből történik.

11. FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (FORGALMAZÓNKÉNT)

11.1 A forgalmazó neve, cégformája

Erste Befektetési Zrt.

11.2 A forgalmazó székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszáma

Cg.: 01-10-041373

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

6499 '25 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)
6492 '25 Egyéb hitelnyújtás
6612 '25 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
7490 '25 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
6619 '25 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

1990. március 13.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

2.000.000.000,-Ft, azaz kettőmilliárd forint

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

46.450.000.000 Ft (2024.12.31.)

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

Az Alapkezelő részére nem történik a befektetőikre vagy képviselőikre vonatkozó adatszolgáltatás a Forgalmazó részéről.

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó

13. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

JOGHATÓSÁG

Minden a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásával kapcsolatban, így különösen 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, a Kibocsátó, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén alávetik magukat Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság kizárólagos joghatóságának, kivéve, ha ezt jogszabály kizárja.

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A Kibocsátó nevében eljáró Erste Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet) a jelen felelősségvállaló nyilatkozattal kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelenti továbbá, hogy az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó nevében eljáró Erste Alapkezelő Zrt. felel.

Budapest, 2026. november 11.

Erste Alapkezelő Zrt.

AZ
ERSTE ARANY
ALAPOK ALAPJA

Kezelési szabályzata

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 A befektetési alap neve

Erste Arany Alapok Alapja

1.2 A befektetési alap rövid neve

Erste Arany Alapok Alapja

1.3 A befektetési alap székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. em.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

H-KE-III-61/2020., kelte: 2020. január 21.; 1111-799

1.5 A befektetési alapkezelő neve

Erste Alapkezelő Zrt.

1.6 A letétkezelő neve

Erste Bank Hungary Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

Erste Befektetési Zrt.

1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott befektetési alap.

A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed.

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

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap

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

Erste Arany Alapok Alapja által kibocsátott befektetési jegy sorozatok száma öt.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok jellemzői:

„HUF" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000723572
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- HUF
A befektetési jegy devizaneme: forint

„EUR" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000738612
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- EUR
A befektetési jegy devizaneme: euró

„USD" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000735568
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- USD
A befektetési jegy devizaneme: amerikai dollár

„DPM HUF" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000725528
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- HUF
A befektetési jegy devizaneme: forint

„DPM EUR" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000723580
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- EUR
A befektetési jegy devizaneme: euró

„DPM USD" sorozat
A befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000723598
A befektetési jegy névértéke: 1 (egy),- USD
A befektetési jegy devizaneme: amerikai dollár

Az Alap által kibocsátott egyes sorozatok az alábbiakban térnek el egymástól:

(i.) Befektetési jegyek névértéke és devizaneme
(ii.) A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja
(iii.) A befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja
(iv.) A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben – a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg
(v.) Egyes befektetési jegy sorozatok megvételére meghatározott befektetők jogosultak
(vi.) Egyes befektetési jegy sorozatok forgalmazási helyei különbözőek

Befektetési jegyek névértéke és devizaneme

A Befektetési jegyek névértéke és devizaneme különbözik. A „HUF" sorozat forintban denominált és névértéke 1 HUF. Az „EUR" sorozat euróban denominált és névértéke 1 EUR. Az „USD" sorozat amerikai dollárban denominált és névértéke 1 USD. A „DPM HUF" sorozat forintban denominált és névértéke 1 HUF. A „DPM EUR" sorozat euróban denominált és névértéke 1 EUR. A „DPM USD" sorozat amerikai dollárban denominált és névértéke 1 USD.

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

A Befektetési jegyek esetében a befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módjára vonatkozó információkat a Kezelési Szabályzat 36.1. pontja tartalmazza.

A befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

A Befektetési jegyek esetében a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módjára vonatkozó információkat a Kezelési Szabályzat 36.3. pontja tartalmazza.

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

A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölésére vonatkozó információkat a Kezelési Szabályzat 44.2. pontja tartalmazza.

Egyes befektetési jegy sorozatok megvételére meghatározott befektetők jogosultak

A „DPM HUF" sorozat, a „DPM EUR" sorozat és a „DPM USD" sorozat megvásárlására a Társaság által kezelt Befektetési Alapok, valamint az Erste Befektetési Zrt. által nyújtott Diszkrecionális Portfólió Menedzsment (DPM) szolgáltatás keretében portfóliókezelt ügyfelei az Alapkezelőn keresztül – a portfóliókezelési szerződésben adott speciális bizományosi megbízás alapján – jogosultak.

Egyes befektetési jegy sorozatok forgalmazási helyei különbözőek

Az egyes befektetési jegy sorozatok forgalmazási helyeit a Kezelési Szabályzat 1. számú melléklete tartalmazza.

1.13 A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa

Az Alap nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

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

Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.)
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény (Tpt.)
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14) Korm. rendelet
- a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
- a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (Cstv.)
- a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja tv.)
- a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet
- 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról szóló 2010. július 1-jei 583/2010/EU rendelet
- a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK-rendelet)
- az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-ei 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet
- a Bizottság (EU) 2016/2251 számú, felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. október 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a nem központi szerződő félen keresztül elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatcsökkentési technikáit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR)
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról
- a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény (Szocho tv.)

4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN OLYAN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK;

A befektetők jogait részletesen a Kezelési szabályzat 10. pontja tartalmazza.

Az Alap működésére irányadó jog a magyar jog.

Minden a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásával kapcsolatban, így különösen 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, a Kibocsátó, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság kizárólagos joghatóságának, kivéve, ha ezt jogszabály kizárja.

A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2012. december 12-i 1215/2012/EU európai parlament és tanácsi rendelet szabályai az irányadók.

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)

5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA

„HUF” sorozat: HU0000723572
„EUR” sorozat: HU0000738612
„USD” sorozat: HU0000735568
„DPM HUF” sorozat: HU0000725528
„DPM EUR” sorozat: HU0000723580
„DPM USD” sorozat: HU0000723598

6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE

„HUF” sorozat: 1 HUF azaz egy forint
„EUR” sorozat: 1 EUR azaz egy euró
„USD” sorozat: 1 USD azaz egy amerikai dollár
„DPM HUF” sorozat: 1 HUF azaz egy forint
„DPM EUR” sorozat: 1 EUR azaz egy euró
„DPM USD” sorozat: 1 USD azaz egy amerikai dollár

7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME

„HUF” sorozat: HUF (forint)
„EUR” sorozat: EUR (euró)
„USD” sorozat: USD (amerikai dollár)
„DPM HUF” sorozat: HUF (forint)
„DPM EUR” sorozat: EUR (euró)
„DPM USD” sorozat: USD (amerikai dollár)

8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

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

Az Alapkezelő a befektetési jegyeket Magyarországon hozza forgalomba. A befektetési jegyek forgalomba hozatala jegyzési eljárás lebonyolításával történt.

A Befektetési Jegyek a folyamatos forgalmazás során az 1. számú mellékletben felsorolt Forgalmazási helyeken megvásárolhatóak, illetve visszaválthatóak.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Befektetési jegyek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva. A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

A dematerializált értékpapír jogosultjának, annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosultság igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában.

10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGA, ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FŰZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Befektetési jegyek mindenkori tulajdonosa jogosult

- a tulajdonában lévő befektetési jegyek, vagy azok egy részének a kezelési szabályzatban meghatározottak szerinti visszaváltására,
- az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyonból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez.
- a nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és a kiemelt befektetői információt a befektetőknek térítésmentesen át kell adni az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz
    a. a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
    b. arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
    c. arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

  A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a kiemelt befektetői információt, a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat
- a jogszabályokban meghatározott egyéb jogok gyakorlására
- a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alapkezelő a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot akként biztosítja, hogy az Alap azonos sorozatába tartozó Befektetési jegyek tulajdonosait azonos jogok illetik meg. Ennek megfelelően az Alap egyetlen befektetője sem részesül kivételezett bánásmódban a többi befektetővel szemben.

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

11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL.: TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ)

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fektet be.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll. Ezen felül az értékpapír-kiválasztás fő szempontjai közé tartozik az egyes potenciális befektetési eszközök megfelelő likviditása, követési hibája és költségszintje. Az aranyba történő befektetés devizaárfolyam-kockázattal járhat. Az esetleges devizaárfolyam-kockázatokat az Alap általában nem fedezi le, de kivételes esetekben ettől eltérhet. A napi likviditás biztosítása érdekében az Alap korlátozott mértékben fektethet hitelintézeti látraszóló és lekötött betétekbe.

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

Az SFDR 7. cikk szerinti nyilatkozat

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) nem kerülnek figyelembevételre sem az Alap esetében, sem pedig az Alapban lévő eszközök kiválasztása során. Még ha az Alapban lévő egyes eszközök fenntartható irányultságúak is lehetnek, a befektetési folyamat nem tartalmazza kifejezetten a fenntarthatósági kritériumok figyelembevételét.

A befektetési folyamatnak – az Alapkezelő által alkalmazott minimális kritériumain túlmutató – fenntarthatósági kritériumokra való kiterjesztése az Alap jelenleg követett stratégiája és/vagy az adott eszközosztály miatt nem kivitelezhető.

Így nem lehetséges az Alap fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait szisztematikusan kezelni vagy kiszámítani.

Az Alapnak nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA

Az Alapkezelő az Alap eszközeit az alábbi befektetési instrumentumokban tarthatja:

1. Kollektív befektetési értékpapírok
2. Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek
3. Származtatott ügyletek

14. AZ EGYES PORTFÓLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA

A portfólió lehetséges elemei, illetve arányai (az alap eszközeihez viszonyítva):

Eszköz típusa	Minimum arány	Maximum arány
Kollektív befektetési értékpapírok	50%	110%
Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek	0%	50%
Származtatott ügyletek	0%	110%

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben meghatározott keretek között fekteti be a tőkéjét.
Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat.

A Kollektív befektetési értékpapírok esetében az alábbi alapok által kibocsátott befektetési jegyek aránya meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át. A felsorolt alapok befektetési politikáját a Kezelési Szabályzat 21. pontja mutatja be részletesen.

	Befektetési alap neve	**Eszközosztály**	**Befektetési régió**
1.	Ishares Gold Trust	**Árupiacok**	**Globális**
2.	SPDR Gold Shares	**Árupiacok**	**Globális**
3.	UBS ETF CH Gold / USD	**Árupiacok**	**Globális**
4.	GAM Precious Metals – Physical Gold	**Árupiacok**	**Globális**
5.	Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold	**Árupiacok**	**Globális**

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT, UTALVA ARRA, HOGY ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT

Az Alap teljes nettó kockázati kitettségének maximális mértéke 200% lehet, az esetleges mögöttes alapok eszközösszetételének figyelembevétele nélkül. A teljes nettó kockázati kitettség számítása során az adott eszközök aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközökön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének összegét kell venni, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. A befektetési limiteknek való

megfeleltetés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyletek nem kerülnek figyelembe vételre.

Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat, az alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogát, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét.

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

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzpiaci eszközök megvásárlását és az előző bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzpiaci eszközt, amely nincs az Alap tulajdonában.

Amennyiben az Alap eszközeinek 5%-át meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a Befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről. Az Alapkezelő az elkülönítésről szóló döntés meghozatalát követően a Kbftv. 128.§-ában foglaltak szerint jár el.

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alap eszközeit bármely OECD vagy EGT tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott befektetési instrumentumba fektetheti. Az Alap a felmerülő devizakockázatokat alapesetben nem tervezi lefedezni, de ezen célkitűzésétől időszakosan eltérhet fedezeti célú származtatott ügyletek alkalmazásával, , továbbá az Alap a portfólió hatékony kialakítása, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó származtatott ügyleteket köthet.

Az Alap nettó deviza kitettsége abszolút értéken a nettó eszközérték 0-110%-át teheti ki.

17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMÍGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA

Nem alkalmazandó.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

Az Alapkezelő jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap eszközeinek legfeljebb tíz százaléka erejéig, 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alapkezelő jogosult az Alap eszközei terhére az Alap nevében biztosítékot nyújtani a hitel fedezeteként.

19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI

Nem alkalmazandó.

20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA

Nem alkalmazandó.

21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI

Ishares Gold Trust
Az Alap célja, hogy a költségek és egyéb kötelezettségek levonása előtti teljesítménye tükrözze az arany árfolyamának alakulását. Ezáltal az Alap egyszerű és költséghatékony módon tesz lehetővé egy olyan befektetést, mely hasonló a fizikai aranyba történő befektetéshez. Az Alap által kibocsátott értékpapírok mögött a letétkezelő által az Alap számára őrzött fizikai arany áll fedezetként.

Folyó költségek: 0,25%

SPDR Gold Shares
Az Alap befektetési célja szerint a kibocsátott részvények teljesítménye – az Alap költségeit is figyelembe véve – az arany árfolyamának alakulását követi, így költséghatékony befektetési lehetőséget kínál az aranypiacon. A kibocsátott részvények mögött fizikai aranyrudak fedezete áll.

Folyó költségek: 0,40%

UBS ETF CH Gold / USD
Az Alap fizikai aranyat vásárol standard méretű aranyrudak formájában, melyeket nagy biztonságú széfben őriznek Svájc területén. A befektetési cél a dollárban jegyzett londoni LBMA aranyárfolyam alakulásának másolása. Az Alap által kibocsátott részvények tőzsdei árfolyama időszakosan eltérhet a nettó eszközértéktől.

Folyó költségek: 0,23%

GAM Precious Metals –Physical Gold
Az Alap standard 400 unciás aranyrudakba fektet. A befektetési cél az arany hosszútávú teljesítményének megfelelő hozam biztosítása az Alapot terhelő költségek levonása előtt. Az Alapba történő befektetés hatékony alternatívája a fizikai aranyba történő közvetlen befektetésnek.

Folyó költségek: 0,40%

Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold
Az Alap az aranyárfolyam változásának megfelelő hozam elérésére törekszik. Ennek érdekében az Alap elsősorban fizikai aranyba fektet, valamint olyan pénzügyi eszközökbe, melyeknek árfolyama az arany árfolyamának alakulásához van kötve. Az Alapkezelő célja, hogy minimalizálja a portfólió hozamának és az arany piaci hozamának különbségét.

Folyó költségek: 0,23%

22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK, ÍGY PL. A MÖGÖTTES ALAPOK LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK, AMENNYIBEN AZ ABA ALAPOK ALAPJA

Az Ishares Gold Trust és az SPDR Gold Shares az Egyesült Államokban engedélyezett alapok.

A UBS ETF CH Gold / USD, a GAM Precious Metals – Physical Gold és a Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold alapok Svájcban bejegyzett és engedélyezett alapok, amelyet a FINMA felügyel.

24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

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

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. A tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az Alap viseli az ügyletkötési partner nemteljesítéséből eredő kockázatot.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az Alap a következő típusú eszközökre szóló tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köthet:

- bármely OECD vagy EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügylet

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

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alapkezelő által az Alap számára kötött származtatott ügyletekre vonatkozóan a 78/2014 (III.14.) számú Kormányrendelet 22. §-ában meghatározott részletszabályokat alkalmazza.

Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezésé céljából kötött származtatott ügyletek nem kerülnek figyelembe vételre.

Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014 (III.14.) számú Kormányrendeletben és 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 pénzpiaci eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapkezelő rendelkezik az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósításának eljárásáról. A befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettséget abszolút értéken kell összegezni. A befektetési alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell.

A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:
- a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
- a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a határidős devizaügyletek tőkeösszegét is),
- a felmerült, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,
- egyéb, devizában denominált származtatott ügyletek piaci értéke.

Devizakockázatok fedezése céljából kötött forward származtatott ügyletek nem számítanak bele a teljes nettósított derivatív kockázati kitettség számolásába.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformáció forrása: MNB hivatalos honlapja, Bloomberg, BÉT, ÁKK, Refinitiv, Value & Risk Valuation Services GmbH, OECD illetve EGT tagállamok jegybankjainak hivatalos honlapjai.

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

Nem alkalmazandó.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára – az adott partner és az Alap között létrejött szerződésben (Szerződés) – megállapított limitet meghaladó pozíciót nyit. Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani.

A biztosíték nyújtásának szabályait, feltételeit és mértékét a Bizottság (EU) 2016/2251 számú, felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. október 4.) az EMIR rendeletnek „a nem központi szerződő félen keresztül elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatcsökkentési technikáit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről” tartalmazza.

25. INGATLANALAPRA, VEGYES ALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

Nem alkalmazandó.

IV. A KOCKÁZATOK

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

Az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az Alapkezelő által végzett tevékenységből származó kockázatok fedezésére az Alapkezelő megállapította, hogy a szavatoló tőke hatályos mértéke és összetétele – figyelembe véve a Kbftv. 16. § (1) és (2) bekezdését is – elegendő forrást biztosít és így a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatot a Kbftv. 16. § (5) bekezdés a) pontjában írtak szerint fedezi.

Az Alapkezelő azonosította majd meghatározta a működése során a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatokat és azok lehetséges mértékét és hatásait.
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.

A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok

Az Alap portfóliója közvetve (az alapban levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat. Azt Alap portfóliójában meghatározó részt képeznek az olyan kollektív befektetési értékpapírok, amelyek teljesítménye az árupiacoktól (ezen belül is a nemesfémpiacoktól) függ, és amelyekre jelentős befolyást gyakorol a világgazdaság állapota, a makrogazdasági folyamatok, tőkepiaci események valamint az alaptermék kereslet-kínálatának az alakulása.

Az Alap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, vagy piaci megítélésük egyéb tényezők miatt jelentősen romolhat, ami az Alap portfólióját és a befektetési jegyek tulajdonosait hátrányosan érintheti, valamint az Alap által vásárolt mögöttes befektetési alapok folyamatos forgalmazásának alakulása kihatással lehet az Alap likviditására.

Árupiaci kockázat

Árupiaci kitettséget közvetetten különféle értékpapírok formájában lehet elérni. Az értékpapírok értéke közvetlenül vagy közvetetten függ a mögöttes árupiaci termékek árfolyamától és annak volatilitásától, ezen keresztül közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől.

A politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat

A kormányzati politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, valamint a befektetések hozamait, ami a nettó eszközérték számításon keresztül érezteti hatását a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamában. Ilyen tényezők pl.: az infláció, kamat- és árfolyampolitika, a költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet változása különös tekintettel az adójogszabályok változására.

A kamatszint változása miatti kockázat

Az Alap portfóliójában szerepelhetnek banki betétek és közvetetten (befektetési alapokon keresztül) hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok is. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében.

Működési kockázat

Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felügyeleti ajánlásoknak megfelelően végzi. Az ügyletmenet különböző területein, az adott jogszabályai előírásoknak megfelelő végzettségű és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munka-társakat alkalmaz. Mindezektől függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihathat a kezelt Alap eredményességére.

Hitelezési és partnerkockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az Alap

tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat

Az Alap eszközei és annak jövedelmei között lehetnek olyanok, melyek nem az adott befektetési jegy sorozat devizanemében, hanem attól eltérő devizában kerülnek meghatározásra, és a mindenkori napi devizaárfolyamon kerülnek átszámításra az eszközérték meghatározásakor. Ennek következtében az Alap határidős ügylettel nem fedezett devizapozícióit, illetve a nem fedezeti céllal kötött deviza forward ügyletek eredményeit a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami az Alap eszközértékre is hatással lehet.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat

Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő kockázatot is fel kell vállalnia. Az Alap e kockázat csökkentése érdekében alkalmazza az EMIR rendeletben foglalt kockázatcsökkentési technikákat.

Származtatott ügyletekből, termékekből eredő kockázat

Az Alap eszközei között közvetlen módon vagy kollektív befektetési jegyeken keresztül is szerepelhetnek származtatott termékek, amelyek szokásosnál nagyobb kockázatot hordoznak. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak. A származtatott termékek speciális kockázatokat is rejtenek magukban, jellegükből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességkori piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. A származtatott ügyleteknél további kockázatot rejt magában az elszámolóár változása, rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alap nettó eszközértékét.

Az egy jegyre jutó eszközérték ismeretlenségéből eredő kockázat

A befektetők a befektetési jegyek megvásárlására, ill. visszaváltására adott megbízásukkor még nem ismerik előre azt az árfolyamot, amelyen a megbízásuk teljesülni fog. A teljesítési árfolyam mindkét irányban eltérhet a megbízás adásakor ismert utolsó árfolyamtól.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

Likviditási kockázat

A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen

kedvezőtlen időpontbéli kényszerértékesítése válhat szükségessé, illetve a befektetési jegyek nagyarányú visszaváltása miatt veszteséget okozhat.

Az Alap megszüntetése, és határozott futamidejűvé alakítása

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása.

A befektetési jegyek forgalmazásának szüneteltetése, felfüggesztése

A Befektetési jegyek Folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a Befektetési Jegyek forgalmazása az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazó vagy a központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető (Kbftv 113. § (1) bekezdés). A szünetelésről rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a Befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

A Magyar Nemzeti Bank az Alapkezelő szükségszerű intézkedésének hiányában felfüggesztheti a Befektetési Jegyek Folyamatos forgalmazását. A Felügyelet – kivételes esetben, az Alapkezelővel való egyeztetést követően – előírhatja a Kbftv 4. § (1) bekezdés 69a. pont a) alpontja szerinti Likviditáskezelési eszköz (Jegyzés és Visszaváltás Felfüggesztése) alkalmazását, illetve alkalmazásának megszüntetését, amennyiben a befektetővédelemre, vagy pénzügyi stabilitásra vonatkozóan olyan kockázatok állnak fenn, amelyek ezt szükségessé teszik.

A Magyar Nemzeti Bank a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési Jegyek Folyamatos forgalmazását, amennyiben:

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

A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap. A Magyar Nemzeti Bank indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további, legfeljebb 1 évig terjedő időtartammal meghosszabbíthatja.

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

Az Alap Nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.
Az Alapkezelő Likviditáskezelési eszközöket – Kbftv. 4. § (1) bekezdés 69a. pont a) alpontja kivételével – a Bizottság (EU) 2026/466 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározott türelmi idő tartama alatt nem alkalmaz.

Az Alap intézményekkel szemben fennálló kockázati kitettsége

Az Alap összevont kockázati kitettsége a Tájékoztató 3.6-os pontjában felsorolt intézményekkel szemben meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át. A felsorolt intézmények valamelyikének nem teljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

Fenntarthatósági kockázat

A fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

A fenntarthatósági kockázatok nem tekintendők külön kockázattípusnak, mivel azoknak tükröződniük kell a meglévő kockázati kategóriákban, tekintettel arra, hogy azok befolyásolják azokat a meglévő kockázatokat, amelyeknek a befektetési alap potenciálisan ki van téve.
Az Alapkezelő a következő releváns fenntarthatósági kockázatokat azonosította:

- környezeti kockázatok azaz befektetések értékét kedvezőtlenül befolyásoló egyes környezeti események vagy körülmények, úgymint éghajlatváltozás hatásainak enyhítésével, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással és az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttéréssel, a biodiverzitás védelmével, a hatékony erőforrás-gazdálkodással, valamint a hulladék- és egyéb szennyezőanyag-kibocsátással kapcsolatos folyamatok nem megfelelő kezelése.
- A munkaügyi és biztonsági feltételek, az elismert munkaügyi normák be nem tartásával, az emberi jogok be nem tartásával és a termelés biztonságával kapcsolatos társadalmi kockázatok (a befektetések értékét kedvezőtlenül befolyásoló társadalmi események vagy körülmények).
- Az irányítási kockázatok, azaz a befektetések értékét kedvezőtlenül befolyásoló, nem megfelelő vállalatirányítási események vagy körülmények, amelyek a vállalat vezető testületeinek átvilágításával, a vesztegetés és a korrupció leküzdésére irányuló intézkedésekkel, valamint a vonatkozó törvények és rendeletek betartásával kapcsolatosak.

A közvetlen befektetésekre alkalmazandó minimális követelmények jelentik az Alapkezelő összes alapjára vonatkozó alapvető környezeti fenntarthatósági követelményeket. A minimális követelmények betartása érdekében az Alapkezelő három kategóriában alkalmaz tiltólistát a kibocsátókkal szemben:4

Szénbányászat
A szénbe történő befektetés szigorú korlátozásával az Alapkezelő hozzájárul az üvegházhatású gázok nagy mértékű kibocsátása elleni intézkedésekhez, valamint hosszútávon annak a piacról történő kiszorításához.

Fegyvergyártás és fegyverkereskedelem
A vitatott fegyverek (gyártásának és kereskedelmének) kizárása, amelyeket nemzetközi egyezmények tiltanak az általuk a civil lakosságnak okozott óriási szenvedés miatt.

Fokozott átvilágítás
A társadalmi és etikai elvek betartása érdekében az Alapkezelő kizárja azon kibocsátókat is befektetései közül, amelyek gyermekmunkával, pornográfiával köthetőek össze, valamint kizárja az élelmiszer-spekulációs ügyletek kötését.

A fentiekben ismertetett követelmények érvényesülnek akkor is, amikor az Alapkezelő az Erste cégcsoport által kezelt befektetési alapokat vásárol. Azon esetekben pedig, amikor az Alapkezelő nem az Erste cégcsoport kezelésében lévő befektetési alapokba kíván befektetni, a megvásárolni kívánt alapok kiválasztásakor törekszik a fentiekben ismertetett követelményeknek való megfelelésre.

Ezen minimális követelményeknek történő megfelelést az Alapkezelő Értékpapír Jóváhagyási Folyamatának keretében valósítja meg.

A fenntarthatósággal kapcsolatos nyers adatok gyűjtését és elemzését az Alapkezelő tulajdonosa (EAM) látja el, ehhez külső szolgáltatók adataira is támaszkodik. Tekintettel arra, hogy a felhasznált adatok hiányosak, pontatlanok lehetnek, illetve előfordulhat, hogy ideiglenesen nem érhetők el, ezért fennáll annak a kockázata, hogy egy értékpapírt vagy egy kibocsátót nem lehet megfelelően besorolni.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekben történő integrálásakor a cégcsoport szinten kidolgozott, saját minősítési modelljét, az ún.: ESGenius-t alkalmazza. Ennek a minősítési modellnek célja, hogy a piacon uralkodó fenntarthatósági irányzatokat (etika-orientált megközelítés ill. kockázati nézet) kombinálja és egy összetett statisztikai mérőszámot állítson elő a kibocsátókra. A különböző szolgáltatók adatainak ötvözésével csökkenthető az adathiányok kockázata és elvégezhető az eltérő nézetek hitelességének ellenőrzése.

A saját minősítési modell során figyelembe vett kritériumokat az Erste Asset Management GmbH. fenntarthatóságról szóló kézikönyve tartalmazza, amely az alábbi helyen tekinthető meg:

https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/fenntarthatosag
Az Alap portfóliójában felhasználni kívánt értékpapírok kiválasztása során az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokra kiemelt hangsúlyt helyez.

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

Az Alapkezelő álláspontja szerint, a fenntarthatósági kockázatok figyelembevétele pozitívan befolyásolhatja a hozamot, mivel azon kibocsátók értékpapírjai, amelyek magasabb fenntarthatósági kockázattal bírnak, alacsonyabb súllyal kerülnek be a befektetési portfólióba, így enyhíthetők vagy teljesen elkerülhetők az aránytalanul gyenge eredmények az esetleges fenntarthatósági kockázati esemény bekövetkezése miatt.

26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat , valamint ideértve a 36. § (7) bekezdésével összhangban kiválasztott likviditáskezelési eszközök igénybevétele lehetőségének leírását, és az ilyen likviditáskezelési eszközök használatának feltételeit

Az Alapkezelőnél a likviditási kockázat kezelése a folyamatos kockázatkezelési folyamat része. A likviditási kockázat mérése során alkalmazott módszereket az Alapkezelő Kockázatkezelési szabályzat és politika című belső dokumentuma szabályozza.

Az Alap nyilvános, nyíltvégű befektetési alap, amelynek forgalmazása folyamatos, azaz a befektetési jegyek bármely forgalmazási napon visszaválthatók az 1. sz. mellékletben szereplő forgalmazási helyeken.

Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az Alap likviditását, továbbá azt is, hogy a befektetési stratégia összhangban van-e a visszaváltási politikával. A portfólióba vásárolt eszközök kiválasztása során azok likviditási profilja is meghatározásra kerül, amit folyamatos felülvizsgálat követ, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

Az Alapkezelő rendszeresen stressztesztet végez, mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, amivel nyomon tudja követni alapjainak likviditási kockázatát. Amennyiben a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy a kockázatkezelés haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé.

Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a 2014. évi XVI. törvény 6. sz. melléklet X. pontjában azokat a releváns információkat, amelyek az Alap aktuális kockázati profilját és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket bemutatják.

Az Alapkezelő Likviditáskezelési eszközöket – Kbftv. 4. § (1) bekezdés 69a. pont a) alpontja kivételével – a Bizottság (EU) 2026/466 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározott türelmi idő tartama alatt nem alkalmaz.

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS

Az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő határozza meg, továbbá a fenti számítások alapjául szolgáló eszközök értékelését szintén az Alapkezelő végzi.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a befektetők számára a kiszámítást követően érhető el Közzétételi helyen, valamint a forgalmazási helyeken.

Amennyiben a nettó eszközérték bármely okból nem állapítható meg, azt a tényt kell nyilvánosságra hozni, hogy miért nem került sor a nettó eszközérték meghatározására.

Az Alap nettó eszközértékét az alap eszközeire vonatkozó, a jelen kezelési szabályzat értékelési szabályai alapján érvényesnek tekintendő piaci árfolyam-információk alapján kell meghatározni.
Ha hibás nettó eszközértéken befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha
a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, illetve – ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg – a kezelési szabályzatban megállapított értéket,
b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, illetve – ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg – a kezelési szabályzatban megállapított összeget, vagy
c) a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyoncsökkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetőkkel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával, ha a nettó eszközérték számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában (árfolyam) keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett. Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

A nettó eszközérték számítása során alkalmazott szabályok

A nettó eszközérték számításának általános szabályai

- Az Alap T napi nettó eszközértékét az Alapkezelő T+1 napon készíti el, míg a Letétkezelő ellenőrzi, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatainak, valamint a Kbftv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően értékelte és számította-e ki az Alapkezelő.

- A nettó eszközérték közzétételi helyeken (www.erste-am.hu; www.bamosz.hu) való napi megjelentetéséről az Alapkezelő gondoskodik.

- 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 Alapot terhelő költségeket a nettó eszközérték számítás során T napig kell elszámolni.

- Az Alap T napi nettó eszközértékében a T napig adott vételi és visszaváltási megbízásokat kell figyelembe venni a jelen kezelési szabályzat 41. és 42. pontjaiban meghatározott határidő mindenkori szem előtt tartásával. A 41. és 42. pontban meghatározott határidő után felvett megbízások a következő napi nettó eszközértékében kerülnek figyelembevételre.

- A portfólió elemeinek értékeléséhez - a 28. pontban meghatározott értékelési szabályok figyelembevételével - a T napra érvényes piaci árfolyamokat kell használni. Forrásként alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve egyéb források: Bloomberg, ÁKK hivatalos honlapja, MNB hivatalos honlapja, BAMOSZ hivatalos honlapja, Budapesti Értéktőzsde hivatalos honlapja, Erste Group Bank AG, Refinitiv, Value & Risk Valuation Services GmbH, OECD és EGT tagállamok jegybankjainak hivatalos honlapja, illetve a portfólióban szereplő befektetési jegyek hivatalos közzétételi helyei.

- Ha a nettó eszközérték számítás alapjául szolgáló adatok tekintetében felmerül, hogy adott adat piaci adatként nem vehető figyelembe (pl. az előzőleg közzétett árfolyam olyan mértékben változott, amit egyébként a piaci helyzet nem indokol), az Alapkezelő (a Letétkezelővel egyezetett módon) a befektetők védelme érdekében javasolhatja az adatok figyelmen kívül hagyását amely alapján az Alapkezelő használhatja a jelen kezelési szabályzatban meghatározott értékelési módszereket, illetve egyéb olyan módszert is jogosult alkalmazni, amely a piaci árat szakmai megítélése szerint reálisabban tükrözi (pl. modell árak használata). Ezekben az esetekben dokumentálni kell mind a rendhagyó értékelés okát, mind pedig a használt árfolyam származási helyét.

Az Alap devizájától eltérő devizában denominált eszközök értékeléséhez az elérhető legfrissebb T napi MNB devizaárfolyam-adatokat kell felhasználni, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett árat.

28. A PORTFÓLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A NEHEZEN ÉRTÉKELHETŐ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN A 38. §-NAK MEGFELELŐEN ALKALMAZOTT MÓDSZEREKET

- **Számlapénz, látra szóló betét**

A számlapénz és a látra szóló betét értéke a T napig felhalmozott kamat és a T napi záró állomány alapján kerül meghatározásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

- **Lekötött betét**

A lekötött betéteknél a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

- **Hitelek**

Az Alap által felvett hiteleket mindenkori értékét úgy kell meghatározni, hogy a tőketartozásból le kell vonni a már visszafizetett tőketörlesztéseket, és hozzá kell adni a felhalmozódott kamattartozást.

- **Kollektív befektetési értékpapírok**

Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett vagy az Alapkezelő által elérhető legfrissebb (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.

- **ETF-ek értékelése**
  a. a tőzsdére bevezetett ETF-eket a T napi záróárfolyam szerint kell értékelni;
  b. ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a T naphoz képest 30 napnál nem régebbi;
  c. ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
- **Származtatott ügyletek**

Forward deviza ügyletek esetén a nyitott pozíciókból származó nyereség/veszteség a T napi (amennyiben nem áll rendelkezésre az azt megelőző legfrissebb) azonnali árfolyam és a legfrissebb közzétett, az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított elméleti árfolyam különbözetén kerül értékelésre. A számításban használandó kamatok az ügylet hátralévő futamidejéhez két legközelebb eső, a vonatkozó devizákhoz tartozó piaci kamatlábak napokkal súlyozott átlaga alapján kerülnek meghatározásra.

- **Nehezen értékelhető eszközök**

Nehezen értékelhetőként kezelendők azon – nem ingatlan típusú – eszközök, amelyek árának meghatározásához 30 napnál frissebb piaci adat nem áll rendelkezésre, illetve felmerül az értékesíthetőség ellehetetlenülésének vagy a kibocsátó/partner fizetésképtelenségének a kockázata.

- az eszközértékelést rendszeresen felül kell vizsgálni a kockázatkezelési terület jóváhagyása mellett;
- a rendszeres felülvizsgálat során figyelembe kell venni az adott eszköz kapcsán minden rendelkezésre álló információt, szükséges felmérni az értékesíthetetlenség és a nemfizetés kockázatát is;
- amennyiben ilyen kockázat felmerül, azt az értékmegállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan be kell építeni, így folyamatosan csökkentve a nyilvántartási értéket;
- amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetésképtelenné válik, fel kell mérni az eszköz teljes leírásának lehetőségét;
- amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, úgy az értékelést ismételten el kell végezni;
- két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot;
- a fentiek alapján megállapított értéket – a megfelelő dokumentumok megküldése mellett – a letétkezelővel is egyeztetni szükséges, a nettó eszközérték megállapítása során a letétkezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

A portfólió elemeinek értékelését az Alapkezelő maga végzi.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

Forward deviza ügyletek esetén a nyitott pozíciókból származó nyereség/veszteség a T napi (amennyiben nem áll rendelkezésre az azt megelőző legfrissebb) azonnali árfolyam és a legfrissebb közzétett, az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított elméleti árfolyam különbözetén kerül értékelésre. A számításban használandó kamatok az ügylet hátralévő futamidejéhez

két legközelebb eső, a vonatkozó devizákhoz tartozó piaci kamatlábak napokkal súlyozott átlaga alapján kerülnek meghatározásra.

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Nem alkalmazandó.

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

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

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA

Az Alapot terhelő díjakat és költségeket az Alapkezelő lehetőség szerint időarányosan terheli az Alapra, csökkentve ezáltal az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték költségelszámolás miatti esetleges ingadozását. Így bizonyos költségek kifizetését felmerülésükkor az Alapkezelő megelőlegezheti, majd az összeg nagyságától függően ezeket hosszabb idő alatt terhelheti tovább az Alapra, bizonyos előre ismert mértékű költségeket pedig már a számla beérkezését és pénzügyi teljesítését megelőzően a Letétkezelő egyetértésével a költségek elhatárolásával fokozatosan, illetve folyamatosan terhelhet az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap féléves és éves jelentései tartalmazzák.

Ha a befektetési alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az adott befektetési alap alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott befektetési alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

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

„HUF" sorozat esetén:

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 1,0/365 %-a (ill. n * 1,0/366%). A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„EUR" sorozat esetén:

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

„USD" sorozat esetén:

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem

éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 1,0/365 %-a (ill. n * 1,0/366%). A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).
„DPM HUF" sorozat esetén:

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 0,5/365 %-a, illetve n * 0,5/366 %-a. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„DPM EUR" sorozat esetén:

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 0,5/365 %-a, illetve n * 0,5/366 %-a. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„DPM USD" sorozat esetén:

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 0,5/365 %-a, illetve n * 0,5/366 %-a. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

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

A Letétkezelő szolgáltatásaiért éves díjat számít fel. A díj mértéke maximum az utolsó közzétett nettó eszközérték **n * 0,08/365 %**-a, illetve **n * 0,08/366 %**-a, mely a Letétkezelő által kiállított számla ellenében az Alapkezelő rendelkezésére kifizetésre kerül. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

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

„HUF” sorozat esetén:

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazásba bevont közvetítői szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó valamint e közvetítők között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 1,0/365 %-a (ill. n * 1,0/366%) A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„EUR” sorozat esetén:

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazásba bevont közvetítői szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó valamint e közvetítők között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 1,0/365 %-a (ill. n * 1,0/366%) A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„USD” sorozat esetén:

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazásba bevont közvetítői szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó valamint e közvetítők között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 1,0/365 %-a (ill. n *

1,0/366%) A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„DPM HUF" sorozat esetén:

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazásba bevont közvetítői szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó valamint e közvetítők között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.
Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 0,5/365 %-a, illetve n * 0,5/366 %-a. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„DPM EUR" sorozat esetén:

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazásba bevont közvetítői szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó valamint e közvetítők között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 0,5/365 %-a, illetve n * 0,5/366 %-a. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

„DPM USD" sorozat esetén:

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazásba bevont közvetítői szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó valamint e közvetítők között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum a tárgynapra meghatározott módosított bruttó eszközérték n * 0,5/365 %-a, illetve n * 0,5/366 %-a. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak
Az Alap a Felügyelet részére a vonatkozó hatályos jogszabályban meghatározott mindenkori felügyeleti díjat köteles fizetni, melynek éves mértéke az Alap nettó eszközértékének 0,35 ezreléke.

Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek
Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek a Letétkezelő mindenkor hatályos díjjegyzéke alapján kerülnek elszámolásra. Ennek jelenlegi összege 0 Ft.

Könyvvizsgálói díj
Az Alap éves auditálásával kapcsolatban felmerült az Alapot terhelő költség, mely évente maximum 4.000.000 Ft+ÁFA

Könyvelési díj
Az Alap könyvelésével kapcsolatban felmerült, az Alapot terhelő költség, mely maximum évente 1.200.000 Ft+ÁFA.

PRIIPS Arrival Price
A PRIIPS Arrival Price, egy olyan módszer, amelyet a PRIIPS szabályozás keretében kell alkalmazniuk a befektetési alapkezelőknek a felmerülő tranzakciós költségek kiszámításához. Ez a módszer pontosabb

képet ad tranzakciós költségekről, mivel figyelembe veszi a piac reakcióját a megbízásra, illetve vizsgálja, hogy a vételi és eladási megbízások az üzletkötéskori piaci középárfolyamhoz képest milyen áron teljesültek. A PRIIPS Arrival Price kapcsán felmerült az Alapot terhelő költség, mely maximum évente az Alap tárgyévre meghatározott átlagos nettó eszközértékének 0.005%-a.

36.4 Az ABA működésével kapcsolatban az ABAK által viselt azon díjak, költségek és kiadások jegyzéke, amelyeket közvetlenül vagy közvetve az ABA-hoz kell rendelni

Nem alkalmazandó.

37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK (EZ UTÓBBIAK LEGMAGASABB ÖSSZEGE), KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET

A befektetési alapot terhelő egyéb költségek és díjak: (évente max.: 0.3%)

Az Alap hitelvételével, esetleges felszámolásával kapcsolatos költségek
Az Alapot terhelik az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és bankköltségek, továbbá az Alapok esetleges felszámolásával kapcsolatos minden egyéb költség és díj.

A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei
A befektetési jegyek keletkeztetésének költségeit a KELER Zrt. mindenkor hatályos díjjegyzéke tartalmazza.

Az Alap napi nettó eszközértékének, valamint rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó egyéb hirdetményeinek közzétételével kapcsolatos költségek
Az Alap napi nettó eszközértékét, valamint egyéb hirdetményeit a Közzétételi helyeken teszi közzé. Az ezzel kapcsolatban felmerült költségek az Alapot terhelik.

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek
Az Alapok ügyletei kapcsán felmerülő, az értékpapír-forgalmazóknak, közvetítőknek fizetett költségek, díjak, jutalékok, KELER költségek, közzétételi költségek, a bankköltségek, az elszámolóházak, LEI kód[1] kibocsátók és kereskedési adattárak által felszámított költségek az Alapokat terhelik. Az Alapot terheli minden egyéb olyan kiadás és költség, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, jogi költségeket, eljárási költségeket, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt, továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is. Az Alapot terheli az Alap javára megkötött ügyletekhez kapcsolódó elemzési díjak. Az adatszolgáltatók által felszámított költségek (különösen, de nem kizárólagosan az ESG adatszolgáltatókat, az ESG minősítéseket és/vagy az üzleti részvételre vonatkozó szűrési kutatást („BISR") és/vagy PAI jelentéstételt nyújtó szolgáltatásokat), a referenciamutató rendelet hatálya alá tartozó alapok esetében bármelyik referenciaérték-kezelő által felszámított költségek és díjak, vagy bármely más költség és díj, amely a referenciaértékek használatával vagy az azokra való hivatkozással kapcsolatban merül fel. Pozíciók modellalapú értékelésének meghatározása során felmerülő költségek.**Az Alapot terhelő egyéb költségek, kiadások**
Az Alapot terhelik– az Alap egyesülése vagy szétválása engedélyezésére irányuló eljárások kivételével – a Magyar Nemzeti Bank által lefolytatott engedélyezési eljárásokkal kapcsolatban felmerülő igazgatási szolgáltatási díjak.

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

A befektetőket terhelő egyéb költségek és díjak:

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

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek letéti őrzésével az ehhez kapcsolódó számlavezetéssel, a befektetés megszüntetésekor az árfolyamérték készpénzben történő felvételével vagy átutalásával, valamint egyéb igénybe vett szolgáltatásokkal kapcsolatban a Befektetőket további költségek is terhelhetik. Ezen költségek szintjét és struktúráját a Forgalmazó mindenkor hatályos díjjegyzéke tartalmazza.

A Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatát és Díjjegyzékét a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, illetve megismerhetik a Forgalmazó honlapján (www.ersteinvestment.hu) is.

38. HA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE

A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke: 1%.

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

Nem alkalmazandó.

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE

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

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek váltása a Forgalmazóval a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások tárgyában kötött keretjellegű megállapodásoknak, az egyedi szerződéseknek a továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. Ezen dokumentumok határozzák meg az ügyfél ajánlata megadásának, az ajánlati kötöttségnek, az ajánlat elfogadásának a szabályait, az üzletkötéssel és annak elszámolásával kapcsolatos, jelen Tájékoztatóban eltérően meg nem állapított szabályokat. A meghatalmazotti eljárás szabályaira szintén a felsorolt dokumentumok rendelkezései irányadók.

Befektetési jegyek vásárlására csak akkor van mód, ha a Befektető értékpapír-számlával rendelkezik.

A megbízás teljesítésének feltétele, hogy a teljes, a vásárlást terhelő forgalmazási jutalékkal növelt vételár jóváírásra kerüljön a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján és a Befektető érvényes megbízási szerződést kössön a Forgalmazóval.

A késedelmes átutalásból eredő esetleges veszteségekért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal.

Az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a következő Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő második Forgalmazási napon kerül sor.

A megbízási (bizományosi) szerződésben meg kell határozni a vásárolandó Befektetési jegyek megnevezését, a tranzakció irányát (vétel), valamint a Befektető meghatározza azt az összeget, amelyet Befektetési jegyek vásárlására kíván fordítani.

Amennyiben a Befektető által a megbízási szerződésben megjelölt keretösszegből egész számú befektetési jegy maradékösszeg nélkül nem vásárolható, úgy a megbízás annyi befektetési jegy vételére érvényes, amelynek ára (egész darabszám szorozva az elszámolás napján érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékkel, növelve a forgalmazási jutalék összegével) a Befektető által a megbízási szerződésben megjelölt keretösszeghez legközelebb eső, annál kisebb összeg a kerekítés szabályai alapján.

Az Alap befektetési jegyeinek vásárlása esetén a megvásárolt befektetési jegyeket a Forgalmazó a megbízás teljesítésének napján írja jóvá az ügyfél értékpapír számláján.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az Alap forgalmazás elszámolási napja vétel esetén T Forgalmazási nap.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Az Alap esetén forgalmazás-teljesítési nap vétel esetén T+1 Forgalmazási nap.

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

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

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások tárgyában kötött keretjellegű megállapodásoknak, az egyedi szerződéseknek a továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. Ezen dokumentumok határozzák meg az ügyfél ajánlata megadásának, az ajánlati kötöttségnek, az ajánlat elfogadásának a szabályait, az üzletkötéssel és annak elszámolásával kapcsolatos, jelen Tájékoztatóban eltérően meg nem állapított szabályokat. A meghatalmazotti eljárás szabályaira szintén a felsorolt dokumentumok rendelkezései irányadók.

Amennyiben a Befektető értékesíteni kívánja Befektetési jegyei egy részét vagy egészét, úgy a Forgalmazó helyen erre vonatkozó megbízási szerződést kell kötnie.

A megbízási (bizományosi) szerződésben meg kell határozni a visszaváltandó Befektetési jegyek megnevezését, mennyiségét, a tranzakció irányát (eladás). A Befektető a visszaváltandó Befektetési jegyek darabszáma helyett meghatározhatja a visszaváltással az Alapból kivonni kívánt pénz összegét is. Amennyiben a Befektető darabszámot és visszaváltással az Alapból kivonni kívánt pénzösszeget is meghatároz, úgy a Forgalmazó kizárólag a megjelölt darabszám alapján teljesíti a megbízást, a megbízásnak a visszaváltással az Alapból kivonni kívánt pénz összegére vonatkozó részét nem írottnak tekinti.

Az ügyfél köteles biztosítani, hogy – legkésőbb megbízás adásakor – eladás esetén a visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség az ügyfél Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján rendelkezésre álljon. A késedelmes transzferből eredő esetleges veszteségekért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal.

A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő harmadik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő negyedik Forgalmazási napon kerül sor.

Amennyiben a Befektető a megbízási (bizományosi) szerződésben visszaváltással az Alapból kivonni kívánt pénzösszeget határozza meg, úgy a megbízás annyi Befektetési jegy eladására érvényes, amelynek visszaváltási ára (darabszám szorozva az elszámolás napján érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékkel, csökkentve a visszaváltást terhelő forgalmazási jutalékkal) a kerekítés általános szabályai szerint a Befektető által a megbízási szerződésben megjelölt pénzösszeghez a legközelebb esik.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az Alap forgalmazás elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Az Alap esetén forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

42.4 A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó eljárások és feltételek, valamint azon körülmények, amelyek fennállása esetén a jegyzés és visszaváltás felfüggeszthető, vagy más likviditáskezelési eszközök alkalmazhatók

A Befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve a Forgalmazó minden Forgalmazási napon köteles elfogadni a Befektetési jegyre vonatkozó visszaváltási megbízásokat, valamint Forgalmazás-elszámolási napot biztosítani.

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán tartott Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó szerződés aláírásával válthatják vissza. A Forgalmazó a Befektetők Befektetési jegyeire vonatkozó visszaváltási szerződés (visszaváltási megbízás) alapján kizárólag abban az esetben teljesít, ha a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóhoz transzferálták.

A Magyar Nemzeti Bank az Alapkezelő szükségszerű intézkedésének hiányában felfüggesztheti a Befektetési Jegyek Folyamatos forgalmazását. A Felügyelet – kivételes esetben, az Alapkezelővel való egyeztetést követően – előírhatja a Kbftv 4. § (1) bekezdés 69a. pont a) alpontja szerinti Likviditáskezelési eszköz (Jegyzés és Visszaváltás Felfüggesztése) alkalmazását, illetve alkalmazásának megszüntetését, amennyiben a befektetővédelemre, vagy pénzügyi stabilitásra vonatkozóan olyan kockázatok állnak fenn, amelyek ezt szükségessé teszik.

A Magyar Nemzeti Bank a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési Jegyek Folyamatos forgalmazását, amennyiben:

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

A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap. A Magyar Nemzeti Bank indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további, legfeljebb 1 évig terjedő időtartammal meghosszabbíthatja.

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

Az Alapkezelő Likviditáskezelési eszközöket – Kbftv. 4. § (1) bekezdés 69a. pont a) alpontja kivételével – a Bizottság (EU) 2026/466 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározott türelmi idő tartama alatt nem alkalmaz.

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alap Befektetési jegyei a folyamatos forgalmazás során az elszámolás napján 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. A nettó eszközérték kiszámításának módját, gyakoriságát a Kezelési Szabályzat 27. pontja tartalmazza.

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

„HUF” sorozat esetén:

Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a Forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **maximum 3%.**

A forgalmazás valamennyi jutaléka a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározottaknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni.

„EUR
Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a Forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **maximum 3%.**

A forgalmazás valamennyi jutaléka a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározottaknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni.

„USD” sorozat esetén:

Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a Forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **maximum 3%.**

A forgalmazás valamennyi jutaléka a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározottaknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni.

„DPM HUF” sorozat esetén:

Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a Forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **maximum 2%.**
A forgalmazás valamennyi jutaléka a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározottaknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni.

„DPM EUR” sorozat esetén:

Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a Forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **maximum 2%.**

A forgalmazás valamennyi jutaléka a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározottaknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni.

„DPM USD” sorozat esetén:

Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a Forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **maximum 2%.**

A forgalmazás valamennyi jutaléka a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározottaknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni.

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK

Az Alap befektetési jegyei nem kerülnek szabályozott piacon bevezetésre.

46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK

A befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalmazásra.

47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

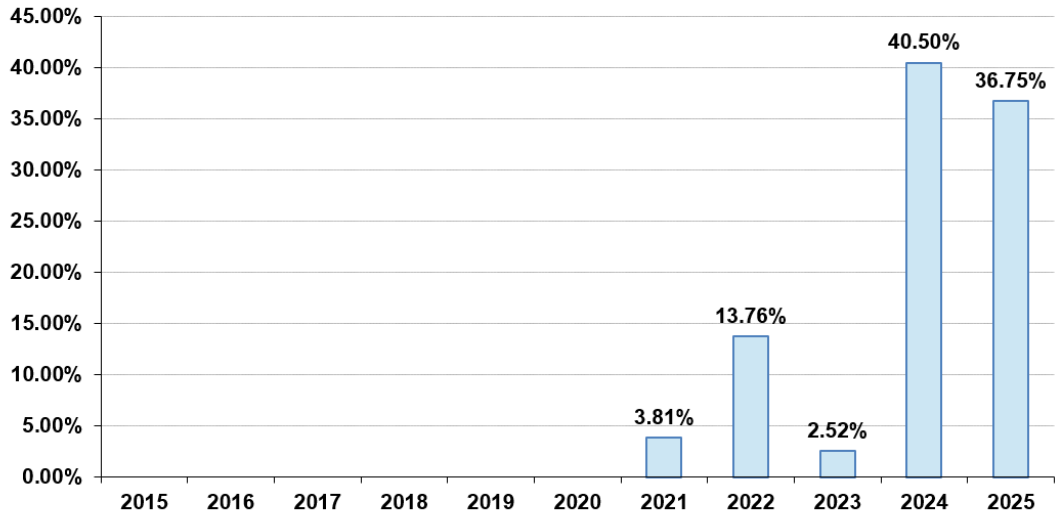
A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről a Kbftv. 113.-116. § §-ai rendelkeznek.

A Kbftv. 128. § (8) bekezdése alapján a befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazását a Kbftv. 128. § (1) bekezdése szerinti elkülönítés esetén az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

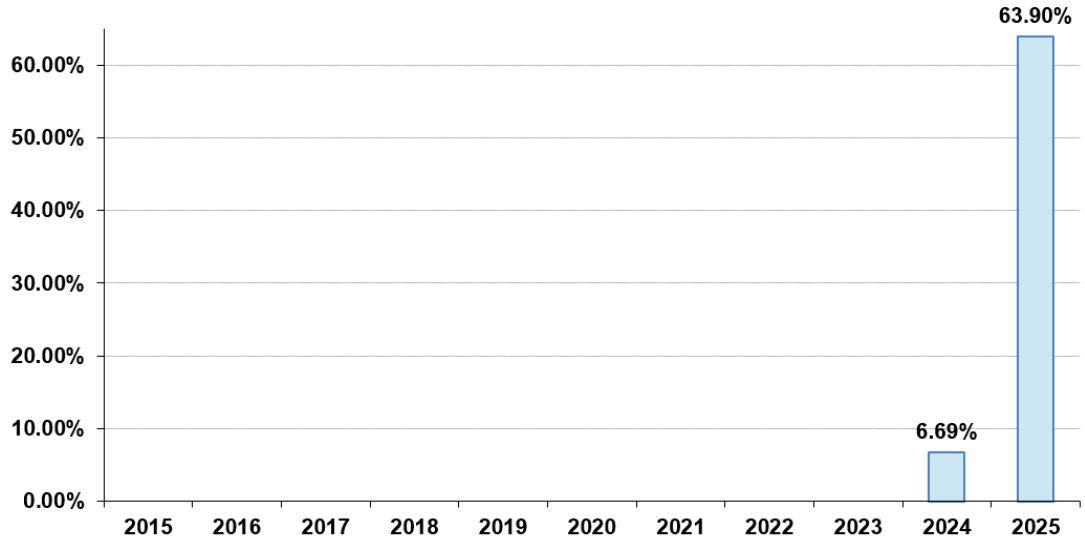
„HUF” sorozat



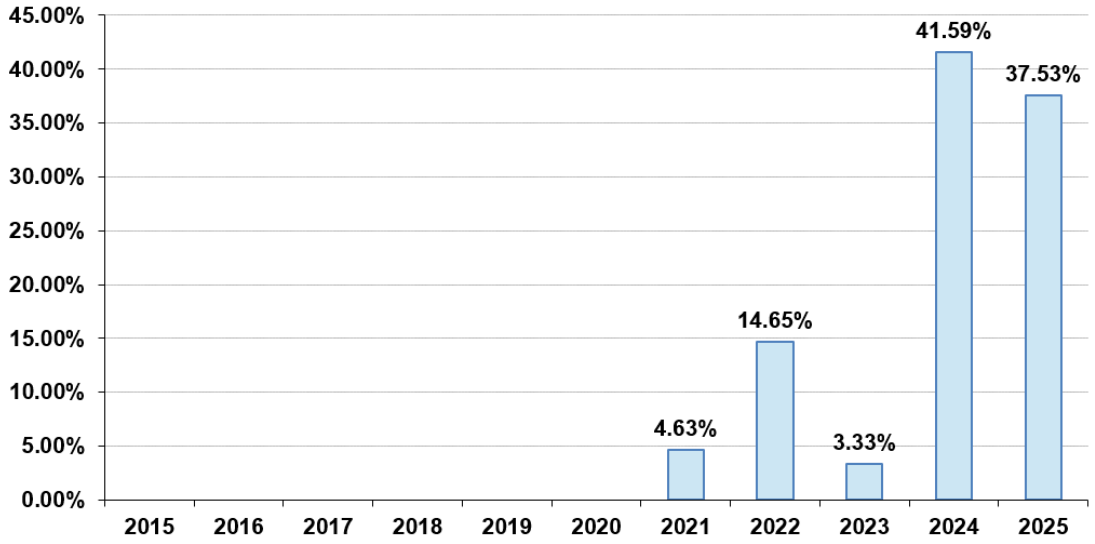
„EUR” sorozat

Alap még nem rendelkezik múltbéli teljesítménnyel.

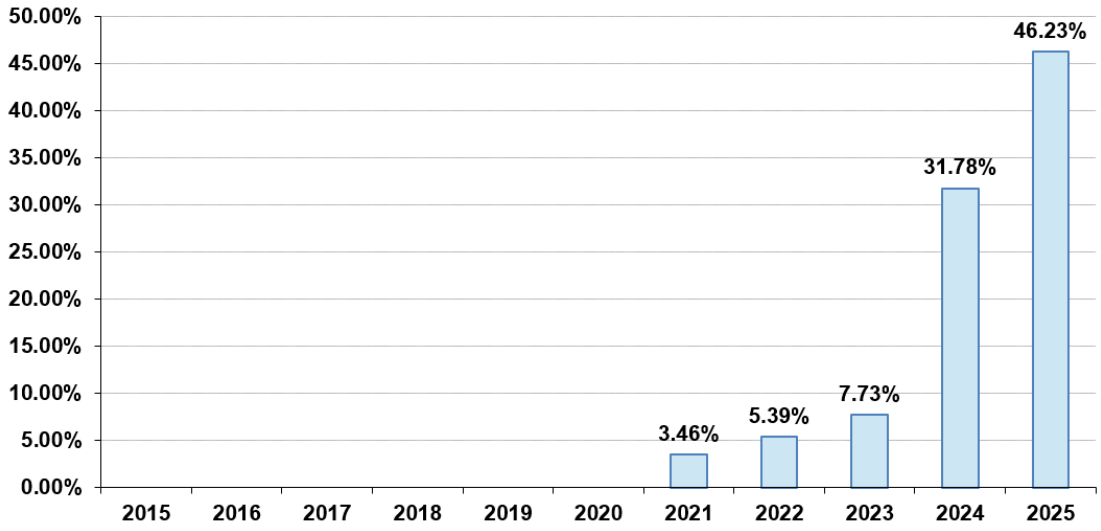
„USD” sorozat



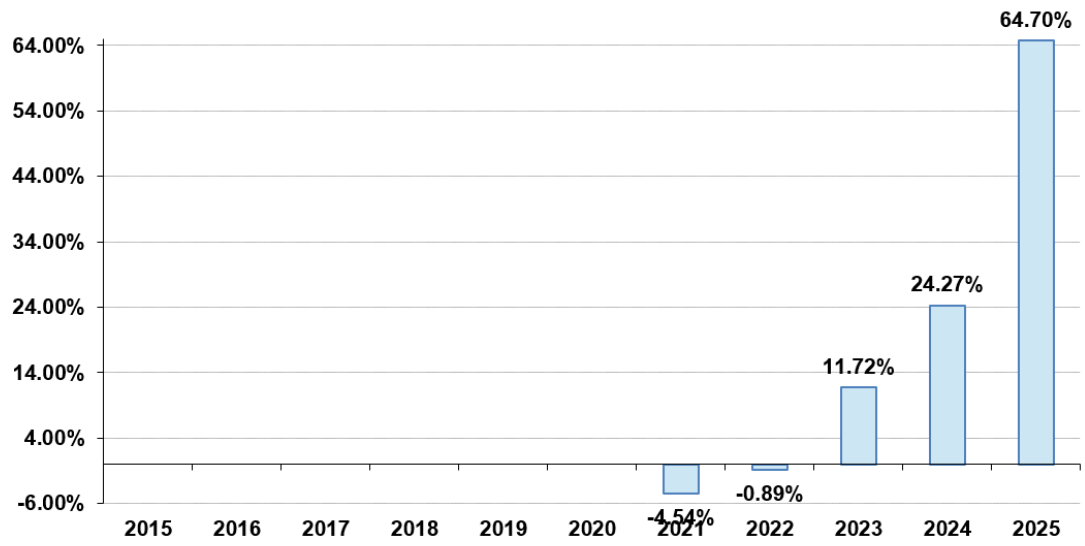
„DPM HUF” sorozat



„DPM EUR” sorozat



„DPM USD” sorozat



49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI

Nem alkalmazandó.

50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA

A befektetési alap megszűnésére vonatkozó szabályokat a Kbftv. 75. - 79. § -ai tartalmazzák.

A befektetési alap átalakulására a Kbftv. 80. - 81. §-ai irányadóak.

51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendeletben meghatározott értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket.

Az Alapnak nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.

Az Alapkezelő Likviditáskezelési eszközöket – Kbftv. 4. § (1) bekezdés 69a. pont a) alpontja kivételével – a Bizottság (EU) 2026/466 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározott türelmi idő tartama alatt nem alkalmaz.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

Az Alapkezelő neve: Erste Alapkezelő Zrt.

Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Cégjegyzékszáma: 01-10-044157

53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

A Letétkezelő neve: Erste Bank Hungary Zrt.
Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

A letétkezelő feladatait a Kbftv. illetve az annak alapján a felek között kötött letétkezelői megbízási szerződés határozza meg, amelyek alapján ellátja az Alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését, valamint az Alap Értékpapírszámlájának, Értékpapír-letéti Számlájának és Ügyfélszámlájának vezetését, továbbá a Kbftv. 64. §-ában meghatározott feladatokat.

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

Cégnév: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
Cégforma: Korlátolt Felelősségű Társaság
Cégjegyzékszáma: 01-09-063022

A könyvvizsgáló a Kbftv. 135. § (1) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el, így különösen Felülvizsgálja az Alap éves jelentésében közölt számviteli információkat. A felülvizsgálat az magába foglalja az alábbiakat:

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

A könyvvizsgáló további feladatait a felek között kötött könyvvizsgálói megbízási szerződés határozza meg.

55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

Az Alap a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott személyeken kívül nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek a díjazása az Alap eszközeiből történik

56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

A Forgalmazó neve: Erste Befektetési Zrt.
Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Cégjegyzékszáma: 01-10-041373

A forgalmazó feladatait a Kbftv. illetve az annak alapján a felek között kötött forgalmazási megbízási szerződés határozza meg, amelyek alapján a forgalmazó legfontosabb feladata a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, a befektetők információkkal, tájékoztatókkal való ellátása.

57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

Nem alkalmazandó.

58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

58.1. A prime bróker neve

Nem alkalmazandó.

58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetetlenségek kezelésének leírása

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA

Az Alapkezelő a tevékenységéhez tartozó bármely feladat esetén igénybe vehet harmadik személyt.
Az Alapkezelőnél (jelen tájékoztató készítésekor)

- a számítógépes és egyéb informatikai rendszereinek üzemeltetését
- az adathordozók irattárazását, őrzését
- a jogi tanácsadást
- a Back Office rendszer főkönyvi feladás moduljának karbantartási, beállítási, tesztelési és ellenőrzési folyamatait, a modulhoz kapcsolódó specifikációk kidolgozását és kapcsolódó egyéb feladatokat, valamint adózással kapcsolatos tanácsadást
- az Informatikai Biztonsági Felelősi tevékenységet
- a kezelt ingatlan befektetési alapokat érintő ingatlan tranzakció menedzsment, ingatlan projekt menedzsment, valamint ingatlanok hasznosításával (értékesítési/sales) körébe tartozó feladatok ellátása

kiszervezett tevékenységként harmadik személy látja el.

Az Erste Alapkezelő Zrt. által kiszervezett tevékenységek körét és a kiszervezett tevékenységek végzőinek aktuális listáját az Erste Alapkezelő Zrt. mindenkor hatályos Üzletszabályzatának 2. számú melléklete tartalmazza.

Az Üzletszabályzat elérhetősége:

https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/rolunk/uzletszabalyzat

A fentebb felsorolt kiszervezett tevékenységek végzőinek az Alapkezelővel való összeférhetetlensége nem merül fel.

Budapest, 2026. november 11.

Erste Alapkezelő Zrt.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

„HUF" és „EUR" valamint „USD" sorozatok esetén

Forgalmazási helyek listája

A Forgalmazó székhelye**: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.**

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) fiókhálózatába tartozó fiókok, az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkor hatályos ügynöklistájának II. pontjában felsorolt további függő ügynökei a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 111.§ (2) bekezdés a) pontja alapján, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának **1. számú** mellékletét képező mindenkor hatályos ügynöklistája tartalmaz:

https://www.ersteinvestment.hu/hu/uzletszabalyzat.html

Az Erste Befektetési Zrt. alábbi Internetes kereskedési rendszerei: NetBroker, www.hozamplaza.hu, Portfolio Online Tőzsde

„DPM HUF", „DPM EUR" és „DPM USD" sorozatok esetén

Forgalmazási helyek listája

Erste Befektetési Zrt.
A Forgalmazó székhelye**: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.**
Tel: 235-5100; Fax: 235-5190
Befektetési jegyek forgalmazására megállapított nyitvatartási idő: H-P: 9-16.30 óra között

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok

Név	ISIN	Deviza
Erste Nyíltvégű Bázis Kötvény Befektetési Alap	HU0000702006	HUF
Erste Nyíltvégű Dollár Bázis Befektetési Alap	HU0000705991	USD
Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap	HU0000706007	EUR
Erste Kamatoptimum Nyíltvégű Kötvény Befektetési Alap	HU0000708243	HUF
Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	HU0000717525 - A sorozat HU0000719562 - D sorozat	USD USD
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	HU0000710694 - A sorozat HU0000719539 - D sorozat	HUF HUF
Erste Nyíltvégű Nemzetközi Kötvény Alapok alapja	HU0000742127 – A sorozat HU0000711692 – D sorozat	 HUF
Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap	HU0000707716 - A sorozat HU0000719521 - D sorozat	HUF HUF
Erste Local Strategy Abszolút Hozamú Alap	HU0000705306	HUF
Erste Multi Asset Base Alapok Alapja	HU0000709993	HUF
Erste Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000704507	HUF
Erste Multi Asset Active Alapok Alapja	HU0000709985	HUF
Erste Real Assets EUR Alapok Alapja	HU0000714191	EUR
Erste Multi Asset Balanced Vegyes Értékpapíralap	HU0000720529	HUF
Erste Multi Asset Growth Vegyes Értékpapíralap	HU0000708656	HUF
Erste Stock Hungary Indexkövető Befektetési Alap	HU0000704200 – A sorozat HU0000723457 – D sorozat	 HUF
Erste Globális Részvény Alapok Alapja	HU0000742051 – A sorozat HU0000708631 – D sorozat	 HUF
Erste DPM Megatrend Alapok Alapja	HU0000708649 – HUF sorozat HU0000723432 – EUR sorozat HU0000723440 – USD sorozat	HUF EUR USD
Erste Stock World HUF Alapok Alapja	HU0000712492	HUF
Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap	HU0000707740 – T sorozat HU0000722442 – T180 sorozat	EUR EUR
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	HU0000703160 – T sorozat HU0000722434 – T180 sorozat HU0000732490- M180 sorozat HU0000738844 – L sorozat	 HUF
Erste Nyíltvégű Dollár Duett Alapok Alapja	HU0000717533	USD
Erste DPM Nyíltvégű Alternatív Alapok Alapja	HU0000705314	HUF
Erste Duett Alapok Alapja	HU0000703830	HUF
Erste Real Assets USD Alapok Alapja	HU0000722012	USD
Erste Multi Asset Diversified Vegyes Alapok Alapja	HU0000722301	HUF
Erste Arany Alapok Alapja	HU0000723572 – HUF sorozat HU0000738612 – EUR sorozat HU0000735568 – USD sorozat HU0000725528 – DPM HUF sorozat HU0000723580 – DPM EUR sorozat HU0000723598 – DPM USD sorozat	HUF EUR USD HUF EUR USD
Erste Megatrend Cost Averaging Alapok Alapja	HU0000726070	HUF
Erste Stock Cost Averaging EUR Alapok Alapja	HU0000727268	EUR
Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja	HU0000727276	USD
Erste Real Assets HUF Alapok Alapja	HU0000727821	HUF
Erste Nyíltvégű Euró Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	HU0000728159	EUR
Erste Multi Asset Active EUR Alapok Alapja	HU0000730064	EUR
Erste Emerging Markets Stock Cost Averaging Alapok Alapja	HU0000732011	HUF
Erste Bond Opportunities Abszolúthozamú Befektetési Alap	HU0000733589	HUF
Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000737259 – A sorozat HU0000735857 – D sorozat	 HUF
Erste Euro Megtakarítási Vegyes Értékpapíralap	HU0000737531	EUR
Erste Multi Asset Diversified EUR Alapok Alapja	HU0000738653	EUR
Erste Gold Cost Averaging 2 Alapok Alapja	HU0000740691	HUF
Erste Strategic Metals Alapok Alapja	HU0000740709 HU0000741509	HUF EUR

	HU0000741517	USD