

Tájékoztató

Fogalommagyarázat

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban, különösen a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben foglaltakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

Alap: Az 1.1 pontban megnevezett befektetési alap

Az Alap Kezelési Szabályzata vagy Kezelési Szabályzat: jelen Tájékoztató elválaszthatatlan részét képező, az Alap működése során követendő eljárásokat rögzítő szabályzat;

ÁKK: az Államadósság Kezelő Központ;

Alapkezelő: Alpha Alapkezelő Zrt. (7623 Pécs, József Attila utca 19.);

Állampapír: a magyar vagy külföldi állam, illetve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

Kbftv.: a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 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 tevékenységre engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő;

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

Befektetési jegy folyamatos forgalmazása: a nyíltvégű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;

Befektető: a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

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

Cstv: a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény;

ETF: Exchange Traded Fund, tőzsdén kereskedett, nagy likviditással és alacsony működési költséggel rendelkező befektetési alap;

Értékpapír-számla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapírtulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

Felügyelet vagy MNB: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank;

Folyamatos forgalmazás: lásd „Befektetési jegy folyamatos forgalmazása” fogalom 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;

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 pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

Hosszú pozíció: minden olyan pozíció, amely esetén az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;

Jegyzés: az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

Kibocsátó: az Alap, melynek nevében az Alapkezelő jár el;

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

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

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

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

Közzétételi hely: az Alapkezelő (www.alphaalapkezelo.hu) honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlap;

Letétkezelő: 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, vagy 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 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;

Likvid eszköz: a pénz, 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;

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

Nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapírnak nem a Tpt. 14. §-a szerinti (zártkörű) forgalomba hozatala;

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

Részvény: tagsági jogokat megtestesítő értékpapír;

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

Tájékoztató: a Kbftv. 5. melléklete szerint összeállított jelen dokumentum;

Teljesítménydíj: az alap sikerdíjat fizet az Alapkezelő részére, amennyiben az Alap teljesítménye meghaladja a Benchmarkot, mely az RMAX index teljesítménye;

RMAX index: az RMAX index kosara az egy éven belüli lejáráttal rendelkező állampapírokat tartalmazza. Az index az árfolyamváltozásokat mutatja, és referencia-indexként szolgál a pénzügyi alapok teljesítményének megítélésékor;

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:

Alpha Norma Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve:

Alpha Norma Származtatott Alap

1.3. A befektetési alap székhelye:

7623 Pécs, József Attila utca 19.

1.4. A befektetési alapkezelő neve:

Alpha Alapkezelő Zrt.

1.5. A letétkezelő neve:

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

1.6. A forgalmazó neve:

Alpha Alapkezelő Zrt.

1.7. A befektetési alap működési formája:

Nyilvános; lehetséges befektetők köre: lakossági és szakmai.

1.8. A befektetési alap fajtája:

Nyíltvégű.

1.9. A befektetési alap futamideje, határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése:

Határozatlan.

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

A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

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

Az Alap befektetési jegyei két sorozatban kerültek kibocsátásra: „A” sorozat (ISIN kód: HU0000719687) és „P” sorozat (ISIN kód: HU0000719695).

A sorozatok közötti eltérés:

	„A” sorozat	„P” sorozat
Kezdő befizetés mértéke	-	10 M Ft
Alapkezelési díj mértéke	1,75%	1,4%

1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa:

Értékpapíralap.

1.13. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési Alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem):
A Befektetési Alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet (tőke-, illetve hozamvédelem) nem tesz, illetve a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciát (tőke-, illetve hozamgarancia) nem vállal.

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:

Az Alapkezelő 1/2017.10.06. vezérigazgatói határozata.

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:

H-KE-III-846/2017. számú határozat; Budapest, 2017. november 21.

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

■

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

■

2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a Kezelési Szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte:

Nem alkalmazandó.

2.6. A Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte:

Nem alkalmazandó.

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 az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése, addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő abszolút hozamú stratégiát követ, az Alap portfólióját aktívan kezelve. A többlethozam elérésének érdekében az Alap potenciális befektetési területe ezáltal a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve (vállalati és állam) kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök. Az Alap származtatott ügyleteket is köthet, emellett nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni, mivel az Alap felvehet rövid (eladási) pozíciókat is, akár tőkeáttétellel együtt. Az Alap befektetési nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz.

3.2. A befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánjuk

Olyan Befektetőknek ajánljuk, akik nem tervezik 1-2 éven belül visszaváltani Befektetési Jegyeiket, illetve közepes/átlagos kockázatvállalási profillal is rendelkeznek.

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 egyes értékpapírfajták - beleértve az egy devizában denominált értékpapírok körét:

- a.) az alábbi átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök:
 - szabályozott piacra bevezetett vagy forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök,
 - EGT-állam egyéb rendszeresen működő, elismert, nyilvános, szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök,
 - egy éven belül forgalomba hozott átruházható értékpapírok, feltéve, hogy:
 - a forgalomba hozatali feltételek kötelezettségvállalást tartalmaznak arra, hogy a kibocsátó kezdeményezi az értékpapírok valamely, a fenti pontban meghatározott szabályozott piacra illetve kereskedési platformra történő bevezetését, és
 - a bevezetés a forgalomba hozataltól számított egy éven belül megtörténik,
- b.) az a) pont szerinti feltételeknek nem megfelelő egyéb állampapírok,
- c.) ÁÉKBV által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok vagy az alábbi feltételeknek megfelelő kollektív befektetési értékpapírok:
 - az egyéb kollektív befektetési forma jogszabály alapján prudenciális felügyelet hatálya alatt áll, és ez a Felügyelet megítélése szerint egyenértékű a közösségi jogszabályokban megállapított felüggyellett, és a hatóságok közötti megfelelő együttműködés biztosított,
 - az egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok tulajdonosainak védelme egyenértékű az ÁÉKBV befektetési jegyei tulajdonosai számára biztosított védelemmel, beleértve az eszközök elkülönített módon való kezelésére, a hitelfelvételre, a kölcsönnyújtásra, valamint az átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök fedezetlen vásárlásaira vonatkozó szabályokat,
 - az egyéb kollektív befektetési forma tevékenységéről félévenként és évenként olyan jelentések készülnek, amelyek lehetővé teszik az eszközök és források, a bevételek és a ráfordítások, valamint az elszámolási időszakban végzett tevékenységek felmérését,
- d.) betét, deviza,
- e.) származtatott ügyletek, beleértve az árualapú származtatott ügyleteket is, azzal a feltétellel, hogy árualapú származtatott ügyletek esetében az ügylet nem zárulhat fizikai teljesítéssel,
- f.) az alábbi pénzügyi eszközök:
 - szabályozott piacon nem forgalmazott pénzügyi eszközök, ha maga a forgalomba hozatal vagy a kibocsátó a befektetők és megtakarítások védelme érdekében szabályozott, és feltéve, hogy:
 - ezeknek a pénzügyi eszközöknek a kibocsátója vagy garanciavállalója központi, regionális vagy helyi hatóság, vagy valamely tagállam központi bankja, az Európai Központi Bank, az Európai Unió vagy az Európai Beruházási Bank,
 - ezeket a pénzügyi eszközöket olyan vállalkozás bocsátotta ki, amelynek bármelyik értékpapírját az a) pontban meghatározott szabályozott piacok valamelyikén forgalmazzák,
 - a pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója olyan személy, amely a közösségi jogszabályokban megfogalmazott feltételeknek megfelelő felügyelet

hatálya alatt áll, vagy amely a Felügyelet megítélése szerint legalább a közösségi jogszabályokban megállapítottal egyenértékű prudenciális szabályok hatálya alatt áll és azoknak megfelel, vagy

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

A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

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

Az Alap a 78/2014 (III.14.) Kormányrendelet 22. § (1) bekezdésében felsorolt feltételeknek megfelelő származtatott ügyleteket köthet, ezen belül elsősorban az alábbiakat:

- a.) értékpapírra, devizára, indexre, árupiaci termékekre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek, ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;
- b.) határidős kamatlábügyletek;
- c.) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;
- d.) vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, árupiaci termékekre, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket;
- e.) CFD (Contract for Difference) ügylet.

A származtatott ügyletekkel kapcsolatos információkat a Kezelési Szabályzat 24. pontja tartalmazza.

Az Alap eszközeinek legfeljebb 10 százalékát befektethetik a fenti felsorolásban nem említett értékpapírokba, vagy egyéb pénzügyi eszközökbe.

3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap Kezelési Szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A Kezelési Szabályzat IV. fejezete mutatja be részletesen a Befektetési Alap kockázati tényezőit.

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

A származtatott ügylet fedezeti célokat vagy a portfólió hatékony kezelésének a célját szolgálja.

A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitettség növelésével arányosan az Alap befektetési kockázatát növeli.

Az Alap a megengedett eszközkategóriában meglévő kitétségeit részben származtatott eszközökön keresztül vállalja fel úgy, hogy az Alap teljes nettó kockázati kitétsége az alábbi táblázatban meghatározott szorzószámok alkalmazásával nem haladja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét, a szorzószámok alkalmazása nélkül pedig az Alap nettó eszközértékének nyolcszorosát. Az Alap teljes nettó kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés

szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A nettó pozíciót képező pénzügyi eszköz	Szorószám
a, Deviza	0,25
b, 3 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció	0,25
c, 3 évnél rövidebb és egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció	0,15
d, 1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció, a befektetési Alap alapdevizájában fennálló számlapénz vagy egyéb követelések	0,10
e, Az a, - d, pontba nem tartozó egyéb pénzügyi eszköz	1,00

A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályait a Kormányrendelet, illetve Kbtv. tartalmazza.

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

A fenti lehetőség egyértelműen növeli az Alap partnerkockázatát és kibocsátói kockázatát:

Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek közül egy vagy több kötelezettségeinek nem tesz eleget maradéktalanul, akkor az eszközeik portfólióban elfoglalt jelentős súlya miatt hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

Kibocsátói kockázat

Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat a kibocsátó részéről a fizetési kötelezettség elhalasztása, részben vagy egészben történő megtagadása, még szélsőséges esetben a fizetésképtelenség esete is, ami az Alap portfólióját és nettó eszközértékét árfolyamveszteség vagy alacsony likvidációs érték formájában hátrányosan érintheti.

Az Alap az eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékben, az alábbi intézmény(ek) által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe fektethet, ilyen mértéket meghaladóan az alábbi intézmény(ek)nél helyezhet el betétet, továbbá köthet tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket, amelyek összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át:

Intézmény neve	Székhelye
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054 Bp. Szabadság tér 5-6.
OTP BANK Nyrt.	1051 Bp. Nádor u. 16.
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	1082 Bp. Üllői út 48.
K&H Bank Zrt.	1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.
MKB Bank	1056 Bp. Váci u. 38.
Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Bp. Akadémia u. 6.
Magyar Nemzeti Bank	1054 Bp. Szabadság tér 8-9.
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Bp. Pozsonyi út 56.

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.

Az Alap alapvetően az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be.

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

A Befektetési Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.

Az Alap befektetései között – korlátozott mértékben és szigorú szabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek, ezek speciális kockázatokat rejtnek magukban. Ezen termékek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működhetnek. Ezért előfordulhat, hogy az Alap a nyereséget nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. További kockázatot jelenthet az elszámoló árák változása, vagyis rövidtávon előfordulhat, hogy az árák nem tükrözik a piaci viszonyokat, ezért az Alap nettó eszközértéke erőteljesen ingadozhat.

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyleteket kizárólag a Kezelési Szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében és fedezeti célból köthet. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák, ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

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

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam vagy a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (a továbbiakban: OECD) tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ:

Nem alkalmazandó.

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetőség

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 Alapkezelő (www.alphaalapkezelo.hu) honlapja, továbbá a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalosan kijelölt információátviteli rendszer (www.kozzetetelek.hu).

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ:

Nem alkalmazandó.

5. Adózási információk

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

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

Az Alap adózása

A Különadó tv. rendelkezései alapján az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap 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 levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a.

Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben az adózást az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között esetlegesen fennálló egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, illetve az azt kihirdető jogszabály határozza meg.

FATCA

A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózáásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely

- Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity=NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság

Az Alap vonatkozó FATCA – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője tudja teljesíteni. A Befektetőket általánosságban tájékoztatni kell arról, hogy mi a FATCA törvény lényege, célja, valamint a FATCA törvény előírásainak megfelelően a Forgalmazó köteles minden új számlanyitást megelőzően az ügyfeleit a FATCA szabályai szerint nyilatkoztatni, azonosítani, átvilágítani.

2014. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás teljesítéséhez a kifizetők számára szükséges információt szolgáltatási kötelezettség az új adatokkal kiegészült W8BEN amerikai adóilletőségi igazolás nyomtatványon.

2014. év végétől rendszeres jelentési kötelezettséget kell teljesíteni a NAV felé a Befektetők azonosítása és átvilágítása során USA érintettek bizonyuló személyekről, cégekről és számláikról, valamint számlaegyenlegeikről. A FATCA törvény lehetővé teszi, hogy az ügyfél adatairól a NAV felé küldött jelentést a NAV a kormányközi IGA egyezmény alapján átadja az IRS (Amerikai adóhatóság) felé.

Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősül.

Belföldi magánszemély adózása

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után az Szja törvény 65. § (1) b) alapján adót kell fizetni. A fizetendő adó alapja a visszaváltási / eladási ár és az igazolt vételár különbsége, amely kamatjövedelemnek minősül. A Kezelési szabályzat jóváhagyásának időpontjában a kamat adókulcsa az Szja. törvény szerint 15%.

Az Szja törvény 65. § (3) b) alapján azonban kamatjövedelemként nem kell figyelembe venni azt a jövedelmet, amely tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül. Ebben az esetben az adó mértéke

- nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján,
- 10 százalék, ha a magánszemély
 - a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
 - a lekötést a lekötött pénzösszegnek egy részére nem hosszabbítja meg, az e résszel arányos, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
 - a lekötést két évvel meghosszabbítja és a kétéves lekötési időszakban szakítja meg, a megszakítás napján,
- 15 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után.

Az EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem, valamint az olyan nyilvánosan kibocsátott befektetési jegyek ('kollektív befektetési értékpapírok') kamata/hozama illetve beváltása, átruházása, visszaváltása során keletkezett kamatjövedelem, amely befektetési jegyek a kezelési szabályzatuk alapján legalább 80%-ban EGT-állam által nyilvánosan kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmaznak, mentesek az eho-fizetési kötelezettség alól.

Az Alap nem felel meg a fent részletezett kivételnek, így nem mentesíthető az eho-fizetési kötelezettség alól.

Belföldi jogi személyek adózása

Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az adókötelezettséget rendezni.

Devizakülföldiek adózása

Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti 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.

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

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

A belföldi illetőségű magánszemélyek esetén a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (15%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le. Külföldi illetőségű magánszemélyek, továbbá a jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózására vonatkozó tájékoztatást az 5.1 pont tartalmazza.

II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Jegyzési ár

1,- Ft, azaz egy magyar forint.

Jegyzésre jogosultak köre

Lakossági és szakmai befektetők.

Jegyzési hely

Alpha Alapkezelő Zrt. (7623 Pécs, József Attila utca 19.)

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2017.12.01.

A jegyzési időszak zárónapja: 2017.12.28.

Jegyzés feltétele

A jegyzés feltétele a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása és a jegyzett mennyiség ellenértéke és az eladási jutalék – legkésőbb a jegyzési időszak utolsó napján 12 óráig – jóváírásra kerüljön a jegyzőnek az Alpha Alapkezelő Zrt. által vezetett ügyfélszámláján. A jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül.

A jegyző kifejezetten felhatalmazza az Alpha Alapkezelő Zrt-t arra, hogy a jegyzett mennyiség ellenértékét az ügyfélszámlájáról haladéktalanul átvezesse az UniCredit Bank Hungary Zrt. által vezetett, alábbi letéti számlára (jegyzési alszámla):

- „A” sorozat esetén HU90 1091 8001 0000 0089 2015 0001
- „P” sorozat esetén HU19 1091 8001 0000 0089 2015 0018

A jegyzés lezárása

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig legalább a forgalomba hozatali mennyiség minimum értékének megfelelő saját tőke összegyűlt. Az eredményes jegyzés esetén az Alap nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyek az Befektető Alapkezelőnél vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra.

Az Alapkezelő a forgalomba hozatali mennyiség maximum értékének elérése esetén jogosult a jegyzési időszakot hamarabb is lezárni azzal, hogy a jegyzési időszak nem lehet kevesebb, mint 3 munkanap.

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha a forgalomba hozatali mennyiség a minimum értéknek megfelelő összeget nem érte el, az Alapkezelő a Befektetők által a jegyzésre befizetett összegeket jutalék levonása nélkül a jegyzési időszak végét követő 7 napon belül visszautalja a befektetőknek az alapkezelőnél vezetett ügyfélszámláira.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke:

A forgalomba hozatali mennyiség maximum értéke 2.000.000.000,- Ft, a minimum értéke 200.000.000,- Ft.

6.3. Az allokáció feltételei

6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja:

Túljegyzés, azaz a forgalomba hozatali mennyiség maximum értékét meghaladó jegyzés esetén az allokációra a kártyaleosztás elve szerint kerül sor. Ennek megfelelően túljegyzés esetén a befektetési jegyek leosztására egyenként (darabszámonként) kerül sor a szabályszerű jegyzést teljesítő jegyzők között, legfeljebb az egyes jegyzők által jegyzett darabszámgig és összességében legfeljebb forgalomba hozatali mennyiség maximum értékéig, azzal, hogy az utolsó, nem teljes körben megmaradó darabszámok szétosztása a jegyzők nevének alfabetikus sorrendjét, névegyezésesség esetén az azonos nevű jegyzők véletlen sorba rendezésének elvét követve történik.

6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja:

A jegyzési időszak lezárását követő banki munkanap.

6.3.3. Az allokációról való értesítés módja:

Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről az Alapkezelő – személyes kézbesítéssel vagy postai úton – az allokáció lezárását követő 1 (egy) munkanapon belül allokációs értesítőt bocsát az érintett befektetők rendelkezésére.

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára:

A befektetési jegyek jegyzési (kibocsátási) ára megegyezik a befektetési jegyek névértékével, 1,- Ft, azaz egy forint.

6.4.1. A fenti ár közzétételének módja:

A kibocsátási (jegyzési) árra vonatkozó egyéb információkat az Alapkezelő hirdetmény útján teszi közzé.

6.4.2. A fenti ár közzétételének helye:

Az Alapkezelő (www.alphaalapkezelo.hu) honlapja.

6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek:

A befektetési jegyek jegyzése során felszámított költség 1%, mely a névértéken felül fizetendő az Alapkezelő részére.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája:

Alpha Alapkezelő Zrt.

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye:

7623 Pécs, József Attila utca 19.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám:

02-10-060430

7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma:

2017. január 17.

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

Nem alkalmazandó.

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága:

Nem alkalmazandó.

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

Vezérigazgató: Filvig István Sándor

Felügyelő Bizottság tagjai: Markovics Balázs, Salamon Gábor, Ligetfalvi Erika

A megjelölt pozíciók betöltésén túl, a megnevezett személyek nem végeznek olyan tevékenységet, amely az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bír.

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

40.000.000,- Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege:

40.000.000,- Ft (2017.10.12.)

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma:

7 fő (2017.10.12.)

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

A Kbtv. 39.§-a alapján az Alapkezelő a Befektetési Alapkezelési tevékenységéhez tartozó bármely feladat esetén igénybe vehet harmadik személyt.

7.12. A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése:

Nem alkalmazandó.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1. A letétkezelő neve:

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Adatok a 2016-os év Éves Beszámolója alapján.

8.2. A letétkezelő székhelye:

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám:

01-10-041348

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége:

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre

6492'08 Egyéb hitelnyújtás

6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6622'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja:

1990. március 26.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje:

24.118 millió HUF (2016.12.31.)

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

299.153 millió HUF (2016.12.31.)

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma:

1728 fő (2016.12.31.)

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégjegyzékszám:

MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. (cégjegyzékszám: 01-09-079760)

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye:

1106 Budapest, Fehér út 10.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma:

001168

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. Tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

10.1. A tanácsadó neve, cégformája:

Nem alkalmazandó.

10.2. A tanácsadó székhelye:

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei:

Nem alkalmazandó.

11. A forgalmazóra vonatkozó információk

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő végzi.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó.

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Alulírott Alpha Alapkezelő Zrt. (székhelye: 7623 Pécs, József Attila utca 19.) 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 felel.