



SIFI USA Részvény Alapok Alapja

(székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.; nyilvántartási szám: 1121-114)

Kezelési Szabályzat

Alapkezelő:

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.

(székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.; cégjegyzékszám: 02-10-060430)

Tartalom

I.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	6
1.	A Befektetési Alap alapadatai	6
1.1.	A Befektetési Alap neve:	6
1.2.	A Befektetési Alap rövid neve:	6
1.3.	A Befektetési Alap székhelye:	6
1.4.	A Befektetési Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:	6
1.5.	A Befektetési Alapkezelő neve:	6
1.6.	A letétkezelő neve:	6
1.7.	A forgalmazók neve:	6
1.8.	A Befektetési Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági):	6
1.9.	A Befektetési Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű):	8
1.10.	A Befektetési Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése:	8
1.11.	Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap ÁÉKBV-irányelv alapján vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap	8
1.12.	A Befektetési Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól:	8
1.13.	A Befektetési Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap):	9
1.14.	Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a Befektetési Alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem);	9
2.	A Befektetési Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk	9
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása.	9
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 elisméréséről és végrehajtásáról rendelkeznek	10
II.	A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)	11
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója:	11
6.	A befektetési jegy névértéke:	11
7.	A befektetési jegy devizaneme:	11
8.	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk:	11
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	11
10.	A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	12
III.	A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, AZON ELJÁRÁSOK LEÍRÁSA, AMELYEKEL A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS STRATÉGIA MÓDOSÍTHATÓ, EZEN BELÜL KÜLÖNÖSEN:	14
11.	A Befektetési Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	14
12.	Befektetési stratégia, a Befektetési Alap céljai megvalósításának eszközei	15
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a Befektetési Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a Befektetési Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása	17

14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	18
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	19
16.	A portfólió devizális kitétsége.....	20
17.	Ha a tőke-, illetve hozamígéret a Befektetési Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	21
18.	Hitelfelvételi szabályok	21
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	21
20.	A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	21
21.	Azon Befektetési Alap befektetési politikája, amelybe a Befektetési Alapba fektető Befektetési Alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:	21
22.	A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk: 23	
23.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes Alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA Alapok Alapja:	23
24.	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	23
24.1.	Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	23
24.2.	A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	24
24.3.	Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a Befektetési Alap eltérési lehetőséggel élt	24
24.4.	A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok	24
24.5.	Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai	24
24.6.	Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....	24
24.7.	Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	24
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	24
24.9.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	24
25.	Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	24
IV.	A KOCKÁZATOK.....	24
26.	A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....	24
26.1.	Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetővel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.....	26
26.2.	Tájékoztató az ABAK fenntarthatósági keretrendszeréről, a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásáról.....	27
V.	AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	28
27.	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	28
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	29
29.	A származtatott ügyletek értékelése	33

30.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:	33
VI.	A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK	34
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	34
32.	Hozamfizetési napok	34
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:	34
VII.	A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA.....	34
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....	34
34.1.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	34
34.2.	Az Alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciát (tőke-, illetve hozamgarancia) nem vállal.....	34
34.3.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem) 34	
35.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:	34
VIII.	DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK.....	35
36.	A Befektetési Alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az Alapra terhelésük módja	35
36.1.	A Befektetési Alap által az Alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	35
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.....	37
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	37
37.	A Befektetési Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	38
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	38
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei:.....	39
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:	39
IX.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA	39
41.	A befektetési jegyek vétele	39
41.1.	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	39
41.2.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	40
41.3.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	40
42.	A befektetési jegyek visszaváltása	40
42.1.	Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	40
42.2.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	41
42.3.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	42
43.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	42
43.1.	A forgalmazási maximum mértéke	42
43.2.	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	42
44.	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	42
44.1.	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	42

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	42
45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	43
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	43
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	43
X.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	45
48.	Befektetési Alap múltbeli teljesítménye	45
49.	Amennyiben az adott Alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	45
50.	A Befektetési Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	45
51.	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	46
51.1.	Alapkezelő által végezhető tevékenységek	46
51.2.	SFTR rendelettel kapcsolatos tájékoztatás	47
51.3.	SFDR rendelettel kapcsolatos tájékoztatás	47
XI.	KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	48
52.	A Befektetési Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	48
53.	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	48
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (természetes személy esetén név, székhely és kamarai nyilvántartási szám), feladatai	49
55.	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a Befektetési Alap eszközeiből történik	49
56.	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	49
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	50
58.	A prime brókerre vonatkozó információk	50
59.	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása	50

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. A Befektetési Alap alapadatai

1.1. A Befektetési Alap neve:

SIFI USA Részvény Alapok Alapja

1.2. A Befektetési Alap rövid neve:

Az Alap elnevezésével egyezik meg.

1.3. A Befektetési Alap székhelye:

Magyarország, 7623 Pécs, József Attila utca 19.

1.4. A Befektetési Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:

Határozat száma	Határozat kelte	Nyilvántartási szám
H-KE-III-87/2024. számú határozat	2024.02.23.	1121-114

1.5. A Befektetési Alapkezelő neve:

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.6. A letétkezelő neve:

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7. A forgalmazók neve:

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.
(székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.)

Raiffeisen Bank Zrt.
(székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

1.8. A Befektetési Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági):

A Befektetési Alap működési formája: nyilvános.

Az „A” sorozat lehetséges befektetők köre: lakossági és szakmai.

Az „U” sorozat lehetséges befektetők köre: **szakmai befektetők, az alábbi megszorítással.**

Az „U” sorozatba tartozó befektetési jegyek jegyzésére és a folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag a **SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt.** (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: Cg.01-10-042159) és a **SIFI**

Globális Vegyes Alapok Alapja (ISIN kódja: HU0000725288; nyilvántartási száma: 1121-93; alapkezelője: SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.), **illetve ezen jogi személyek szakmai befektetőnek minősülő esetleges jogutódja(i) jogosultak.**

Az „R” sorozat lehetséges befektetők köre: **szakmai befektetők, az alábbi megszorítással**

Az „R” sorozatba tartozó befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag a **SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt.** (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: Cg.01-10-042159), a **SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.** (székhelye: Str. Gara Herastrau nr. 2, etaj 4 sectiunea 1, sector 2, 020334, Bucuresti, adószám: 23545104, nyilvántartási száma: J40/5098/19.03.2008) és a **SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja** (ISIN kódja: HU0000725288; nyilvántartási száma: 1121-93; alapkezelője: SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.), **illetve ezen jogi személyek szakmai befektetőnek minősülő esetleges jogutódja(i) jogosultak.**

A meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbi befektetők – esetleg jogutódlás esetén:

A Forgalmazó nem forgalmazza az Alap befektetési jegyeit sem (i) az Egyesült Államokban, sem (ii) olyan személy javára vagy részére, aki (A) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos 1933. évi értékpapírtörvényének (Securities Act) S Rendelete (Regulation S) értelmében „USA-beli személynek” minősül, (B) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos árutőzsdei törvényének (Commodity Exchange Act) 4.7. rendelkezése értelmében nem USA-beli személynek” minősül, (C) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos adóködexeinek (Internal Revenue Code) 7701(a)(30). bekezdése értelmében „USA-beli személynek” minősül vagy (D) az amerikai Határidős Árutőzsdei Bizottság (Commodity Futures Trading Commission) által a 45292. számú (2013. július 23-i keltű), a mindenkori módosításokkal hatályos szövetségi rendeletben kihirdetett „További értelmező útmutatás és politikai nyilatkozat a csereügyletekre vonatkozó egyes szabályoknak való megfelelést illetően” (Further Interpretative Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations) dokumentum értelmében „USA-beli személynek” minősül (az (A), (B), (C) és (D) pontokban hivatkozott személyek mind „tiltott USA-beli befektető”). Sem az Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet (Securities and Exchange Commission, illetve SEC), sem bármilyen más szövetségi vagy állami szabályozó hatóság nem véleményezte vagy hagyta jóvá a forgalmazás érdemi elemeit, illetve erősítette meg a jelen Tájékoztató megfelelését. Ez a dokumentum semmilyen potenciális befektetőnek nem adható át az Egyesült Államokban, és ezt tiltott USA-beli befektető sem kaphatja meg. A jelen Tájékoztatót kizárólag a benne ismertetett befektetési jegyekbe történő befektetés mérlegelése céljából kapta meg annak címzettje. Minden olyan személynek, aki vásárolni akar az Alap befektetési jegyeiből, nyilatkoznia kell arról, hogy nem tiltott USA-beli befektető, és hogy nem tiltott USA- beli befektető javára vagy részére vásárol befektetési jegyeket. Amennyiben a Forgalmazó megállapítja, hogy tiltott USA-beli befektető birtokában vannak olyan befektetési jegyek, amelyeket az Alap bocsátott ki, vagy valamely befektető tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolt befektetési jegyet, a Forgalmazó utasítani fogja az illetékes területét arra, hogy az érintett befektetési jegyeket kötelezően váltsák/váltassák vissza.

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

vásárolta, és az ilyen befektető birtokában lévő, illetve ilyen befektető javára vásárolt befektetési jegyeket azonnal vissza kell váltani

1.9. A Befektetési Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű):

A Befektetési Alap fajtája: Nyíltvégű.

1.10. A Befektetési Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése:

Határozatlan.

1.11. Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap ÁÉKBV-irányelv alapján vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap

A Befektetési 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:

Az Alap befektetési jegyei három sorozatban kerültek kibocsátásra:

„A” sorozat (ISIN kód: HU0000734900), névértéke: 1 (egy),-Ft

„U” sorozat (ISIN kód: HU0000734207), névértéke: 1 (egy),-Ft

„R” sorozat (ISIN kód: HU0000735733) névértéke: 1 (egy),-EUR

A sorozatok közötti eltérés:

a) a Befektetőknek felszámított díjak és jutalékok tekintetében

b) abban, hogy az egyes sorozatokat alkotó Befektetési jegyek megvételére csak bizonyos típusú befektetők jogosultak

c) a befektetési jegyek devizaneme és névértéke tekintetében.

Az a) ponthoz:

A Befektetőknek felszámított, sorozatonként különböző díjak és jutalékok ismertetését a Kezelési szabályzat 36.1. és 44.2. pontja tartalmazza.

A b) ponthoz:

Az „U” sorozatba tartozó befektetési jegyek jegyzésére és a folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag az 1.8 pontban meghatározott szakmai befektetők jogosultak.

Az „R” sorozatba tartozó befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag az 1.8 pontban meghatározott szakmai befektetők jogosultak.

A c) ponthoz:

Az „A” sorozat forintban denominált és névértéke 1,- Ft.

Az „U” sorozat forintban denominált és névértéke 1,- Ft.

Az „R” sorozat euróban denominált és névértéke 1,- EUR.

1.13. A Befektetési Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap):

Az Alap értékpapíralap.

1.14. Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a Befektetési Alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem);

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.

2. A Befektetési Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

A Felügyelet a 2024.02.23. napján kelt H-KE-III-87/2024. számú határozatával vette nyilvántartásba az Alapot. Ezen határozat az egy „U” sorozattal nyilvántartásba vett zártkörű Alap nyilvántartásba vételére vonatkozott.

Az Alapkezelő a 23/2024 (02.26) számú igazgatósági határozattal döntött a már nyilvántartásba vett, egy „U” sorozattal rendelkező zártkörű Alap nyilvános alappá történő átalakulásáról, továbbá egy új „A” sorozat forgalomba hozataláról. Az átalakulásra a Felügyelet 2024.04.29-én ketl. H-KE-III-194/2024. engedélyező határozatával kerül sor, és ezt követően kerül nyilvánosan forgalomba hozatalra az új „A” sorozat, továbbá az átalakulást követően a meglévő „U” sorozat is nyilvános forgalmazású lesz.

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

1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.),
1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.),
2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.),
2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bszt.),
2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról (Fttv.),
2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.),
2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,
2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.),
2016. évi CXXX. törvény a polgári perrendtartásról,
2018. évi LII. törvény a szociális hozzájárulási adóról,
284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól,
78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól (Korm. rendelet vagy Kormányrendelet),

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

A polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2012. december 22-i 1215/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet, Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR),

A Bizottság (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. április 6.) az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződés-kötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (SFDR RTS),

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 pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról európai parlamenti és tanácsi 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 rendelet (Benchmark Rendelet)

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

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

A Befektető a Befektetési jegyek tulajdonosaként a Befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával kapcsolatban a forgalmazóval, a Befektetési jegyek nyilvántartását szolgáló értékpapírszámla vezetőjével és az Alappal kerül jogviszonyba. Az Alap és a Befektetési jegy tulajdonosa között létrejövő valamennyi jogviszonyra a magyar jog szabályai és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések az irányadóak.

Az Alap esetében keletkező vitát és nézeteltérést az Alap – törvényes képviselőjében eljáró Alapkezelő – törekszik peren kívüli eljárás keretében és megegyezés útján rendezni.

A Befektető jogosult az Alapkezelő hatályos belső Panaszkezelési szabályzatának (elérhető: www.signalidunafundinvest.com című honlapon) megfelelően panasszal élni. Amennyiben a panasz a befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával, forgalmazásával függ össze, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel kapcsolatosan a forgalmazó szabályzatai irányadóak.

Amennyiben a Befektető és az Alap, illetve a Befektető és a forgalmazó közötti vita nem rendezhető peren kívül, akkor a Felek jogvitájában a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező rendes bíróságok

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

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója:

Alap „A” sorozat (ISIN: HU0000734900),
Alap „U” sorozat (ISIN: HU0000734207),
Alap „R” sorozat (ISIN: HU0000735733).

6. A befektetési jegy névértéke:

„A” sorozat: 1,- Ft, azaz egy forint.
„U” sorozat: 1,- Ft, azaz egy forint.
„R” sorozat: 1,- EUR, azaz egy euró.

7. A befektetési jegy devizaneme:

„A” sorozat: HUF (magyar forint).
„U” sorozat: HUF (magyar forint).
„R” sorozat: EUR (euró).

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

A befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra, kibocsátásra és értékesítésre. A dematerializált befektetési jegyek előállítására a Tpt. 7. § - 9. §-a és a 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szabályai vonatkoznak. A kibocsátást (befektetési jegyek megkeletkeztetését) a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság végzi az Alapkezelő megbízása alapján.

A befektetési jegyek nyíltvégű Alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják (vétel), illetve értékesíthetik (visszavásárlás). Ennek feltétele, hogy a befektető a forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezzen. Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszavásárlási megbízások teljesítésére a forgalmazó hatályos üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország (Magyarország) jogszabályai az irányadóak. A vételi és a visszavásárlási megbízás teljesítésére az aktuális (és a jelen Kezelési Szabályzat szerint megállapított) nettó eszközérték alapján kerül sor. Ezen ügyletekre a magyar jog az irányadó, amely azonos az Alapra vonatkozó alkalmazandó joggal.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva. A

dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált Befektetési jegyek nyomdai úton történő előállítására és fizikai kiadására nincs lehetőség.

A számlatulajdonos értékpapírszámláján végrehajtott műveletről a számlavezető forgalmazó a művelet napján visszaigazolást állít ki és azt az üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a számlatulajdonosnak. A számlavezető forgalmazó az értékpapírszámla forgalmáról és egyenlegéről a számlatulajdonos kérésére haladéktalanul számlakivonatot állít ki.

A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

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

A befektetési jegyek minden tulajdonosa jogosult:

- a befektetési jegyek visszaváltására a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint, a forgalmazás-elszámolási napon érvényes árfolyamon,
- az Alap megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában részesedni,
- arra, hogy a befektetési jegyek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor a jelen Kezelési Szabályzatot és a, befektetési jegy sorozattól függően a kiemelt befektetői információt vagy a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot rendelkezésére bocsássák, továbbá a folyamatos forgalmazás során arra, hogy az Alap tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát, legutóbbi éves és féléves jelentését, kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák,
- a rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra,
- jogosult a Kbtv-ben, illetve egyéb jogszabályban, továbbá az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alapkezelő a befektetők rendszeres és folyamatos tájékoztatása, valamint rendkívüli értesítések közzététele mellett látja el az Alap kezelését. Az Alapkezelő nem folytat olyan kereskedelmi kommunikációt, amely ezen tájékoztatások, értesítések, a jelen Kezelési Szabályzatban vagy a befektetők részére elérhető Tájékoztatókban vagy jelentésekben foglalt információkkal ellentmondó vagy eltérő lenne. Az Alapkezelő – a jelen pontban, valamint a Kezelési Szabályzat 1.12. pontjában írtakon felül - nem tesz különbségtételt az egyes befektetők között, az Alap kezelése folyamán állandó jelleggel biztosítja az egyenlő bánásmód elvét, így különösen valamennyi befektető vételi és eladási megbízását azonos feltételek szerint hajtja végre a jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok közötti eltérés (egyes befektetők közötti különbségtétel):

	„A” sorozat	„U” sorozat	„R” sorozat
Befektetési jegyek névértéke és devizaneme	Forintban denominált és névértéke 1,- Ft	Forintban denominált és névértéke 1,- Ft	Euróban denominált és névértéke 1,- EUR
Alapkezelési díj mértéke	1,65 %	0,85 %	1,55%

(Kezelési szabályzat 36.1. pont)			
Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak (Kezelési szabályzat 44.2. pont)	<p>Maximális vételi díj: 3 %, amely az Alapkezelőt illeti meg.</p> <p>A befektetési jegyre vonatkozó vételi megbízás esetén az ügyfél által befizetett összegre vetítve kerül meghatározásra a vételi díj, és ezen összeg levonását követően rendelkezésre álló összegből történik a befektetési jegyek vétele.</p> <p>Maximális visszaváltási díj: 0 %</p>	A Forgalmazó az „U” sorozat Befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektető felé vételi- és visszaváltási jutalékot nem számít fel.	A Forgalmazó az „R” sorozat Befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektető felé vételi- és visszaváltási jutalékot nem számít fel.

Az „U” sorozatba tartozó befektetési jegyek jegyzésére és a folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag az 1.8. pontban meghatározott szakmai befektetők jogosultak.

Az „R” sorozatba tartozó befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag az 1.8. pontban meghatározott szakmai befektetők jogosultak.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, AZON ELJÁRÁSOK LEÍRÁSA, AMELYEKEL A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS STRATÉGIA MÓDOSÍTHATÓ, 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 működési tevékenysége során az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR) 8. cikk szerinti pénzügyi terméknek minősül, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalati irányítási gyakorlatot követnek. Az Alap célja, hogy az USA részvénypiaci lehetőségeinek kiaknázása révén, több eszközosztályt lefedve, egy jól diverzifikált, döntően részvény jellegű befektetésekből álló portfólió által hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el a befektetői számára, úgy hogy eközben környezeti (pl. éghajlatváltozás mérséklése) és társadalmi jellemzők előmozdítását is elő kívánja segíteni. Az Alapkezelő az aktív portfóliókezelés során nemcsak figyelembe veszi az ezen jellemzőkkel kapcsolatos rendelkezésre álló vállalati mérőszámokat, hanem beépíti azokat a befektetési döntéshozatalba, hogy azok révén olyan portfóliót alakítson ki, amelyek hozzájárulnak a fenntartható gazdaság és vállalati tevékenységek előmozdításához. Az Alap, mint az SFDR alapján 8. cikk alá tartozó pénzügyi termék, amely befektetési céljaként környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását tűzte ki célul. Ennek megfelelően a Taxonómia Rendelet 6. cikke alapján és az SFDR 11. cikkével összhangban köteles a környezetileg fenntartható befektetésekre vonatkozó információkat közzétenni. Az Alap alapjául szolgáló befektetések részben hozzájárulhatnak a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott környezeti célkitűzésekhez, így (a) az éghajlatváltozás mérsékléséhez, (b) az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz.

Az Alap céljai teljesítése érdekében az USA részvénypiacát leképező, tőzsdén kereskedett befektetési jegyek vásárlásán keresztül, az Alapkezelő által létrehozott modellportfólió alapján. A portfólióban az Alapkezelő megítélése szerint egyedi részvénykitettségek is helyet kaphatnak. 20%-os mértékig kollektív vagy egyedi kötvény jellegű befektetések is szerepelhetnek a portfólióban, erre vonatkozóan nincs területi megkötés. Az Alapkezelő származtatott ügyleteket nem köthet, így az Alap folyamatos devizakockázatot fut.

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre, az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden munkanapon lehetőség van, amennyiben ettől eltérés van, az előzetes kihirdetésre kerül.

Az Alap kockázati szempontból egy közepesnél magasabb kockázati kitétséggel rendelkezik.

12. Befektetési stratégia, a Befektetési Alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan az előző pontban meghatározott kollektív befektetési formák történhetnek elsősorban a fejlett részvénypiacon, valamint kötvénypiacon. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvény túlsúlyos kollektív befektetési formák 90-95 százalékos körüli arányának fenntartására. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 5-10 százalékos kamatozó jellegű instrumentumokba fekteti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és az Alapkezelő által biztonságosnak ítélt kötvényekbe, beleértve az állami kezességvállalással garantált értékpapírokat is, illetve pénzügyi eszközöket.

A befektetési cél, vagyis többethozam elérésének érdekében az Alap potenciális befektetési területei az elérhető eszközosztályokat tekintve az alábbiak lehetnek:

- Bankbetétek és számlapénz
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (állampapírok, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok), pénzügyi eszközök
- Részvények
- Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek

Az Alap befektetéseit devizában is eszközölheti, ennek mértékére vonatkozóan nincsen megkötés, az Alap nettó devizális kitétsége elérheti akár a 100%-ot is, erre vonatkozó bővebb információt jelen Kezelési Szabályzat 16. pontja tartalmaz.

Az Alap származtatott ügyleteket nem köthet.

Az Alap referenciaindexét a portfólió várható összetétele alapján határozta meg, ami:

- 95% S&P500 Index forintosított értéke (Bloomberg ticker: SPX:IND; ISIN kód: US78378X1072; devizanem: USD)
- 5% RMAX Index

A Benchmark Rendelet 29. cikk (1) bekezdése alapján az S&P 500 Index kibocsátója szerepel a Benchmark Rendelet 36. cikk szerinti nyilvántartásban.

A Benchmark Rendelet 2. cikk (2) bekezdése alapján az RMAX Index, mint állampapír index nem tartozik a Benchmark Rendelet hatálya alá.

Mivel a referenciaindex egyik tagja USD-ben denominált, ezért az összehasonlíthatóság végett forintosítás szükséges. Ez az index adott napi záróértéke, valamint az aznapra jutó hivatalos MNB USD/HUF középárfolyam alapján történik.

Az Alap működési tevékenysége során az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az Alap az SFDR rendelet 8. cikkében lefektetett keretrendszer alkalmazását tűzte ki céljául, ezáltal a környezeti és társadalmi jellemzők előre mozdítását. Az Alap befektetési döntései során integrálásra került az ESG módszertan, vagyis az E – environmental/környezeti, S – social/társadalmi és G – governance/vállalatirányítási tényezők figyelembevétele több szinten is megvalósul. Ez azt jelenti, hogy a portfólió kialakítása során a hagyományos befektetési célok mellett fontos szerepet kapnak a hosszú távú fenntarthatósági szempontok, főként a környezet- és klímavédelem. A kiválasztási- és értékelési folyamatban az Alapkezelő által definiált kizárási politika

is döntő szerepet játszik a fenntarthatósági kockázat kiszűrésének szempontjából. Az Alapkezelő más adatszolgáltatók által számolt metrikákat értékeli az egyes iparágak, vállalatok, valamint kollektív befektetési formák szintjén is, itt első körben elfogadott a Sustainalytics vagy az MSCI által szolgáltatott adatok. A portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át ESG szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki. Ezek a befektetések a következők lehetnek:

- nemzetközileg elfogadott minősítő cég (kiemelten: MSCI) besorolása alapján ESG szempontok szerint szűrt kollektív befektetések,
- ESG minősítést/megnevezést használó, ESG referenciaindexet követő vagy a normál piaci indexek ESG minősítését vállaltan felülteljesítő kollektív befektetési formák, beleértve az ESG minősítéssel rendelkező, fenntartható gazdaságba fektető tematikus alapokat is.

Az Alapkezelő vállalja, hogy külön figyelmet fordít arra, hogy jelen Alap befektetési során minimum 80%-ban az SFDR 8. és 9. cikkének megfelelően pénzügyi termékek vásárlását eszközöli. Ebből kifolyólag, ha a kibocsátó vállalja, hogy az általa kibocsátott kollektív befektetési forma megfelel ezeknek a szabályozásoknak, valamint a közzétételeiben az ezekre vonatkozó minden releváns információt szerepeltet, az Alapkezelőnek csak ellenőrzési kötelezettsége van a pénzügyi termékek besorolását illetően.

Az ESG három dimenziójának rövid ismertetése:

1. Környezeti dimenzió: azt méri fel, hogy a kibocsátók milyen közvetlen és közvetett terhelést jelentenek a természeti környezetükre, például hogyan kontrollálják az energia felhasználásukat, hogyan próbálják csökkenteni az üvegházhatású gázok kibocsátását vagy elkerülni a természeti erőforrások kimerítését és védeni a biológiai sokszínűséget.
2. Társadalmi dimenzió: a kibocsátók tevékenységének két fő szempontrendszer szerinti értékelése, hogyan fejleszti a környezetében levő humántőkét és milyen mértékben respektálja az emberi jogokat.
3. Vállalatirányítási szempontok: értékeli a kibocsátók vállalatirányításának hatékonyságát, azaz mennyire képes a vállalat hosszú távon értéket teremteni a tevékenysége által érintettek számára.

Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakítása és kezelése során – figyelemmel az egyes pénzügyi termékek SFDR szerinti minősítésére – az ESG rating megállapítása és elfogadása tekintetében:

- főszabályként a kollektív befektetési formák ESG minősítését veszi figyelembe, a fentiekben ismertetett kritériumrendszert alkalmazva
- ezáltal a nemzetközileg elfogadott minősítő cég ESG szempontok alapján összeállított értékelését is elfogadja
- illetve ESG minősítést/megnevezést ellenőrizhetően használó, ESG referenciaindexet követő kollektív befektetési formák, beleértve az ESG minősítéssel rendelkező, fenntartható gazdaságba fektető tematikus alapok is kerülhetnek az adott portfólióba, annak meghatározott befektetési stratégiájára tekintettel.

Kizárási politika

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztása során (legyen az egyedi vagy kollektív) az ESG szempontrendszer alapján élhet pozitív diszkrimináció alkalmazásával, vagyis a jobb ESG minősítéssel rendelkező befektetéseket előnyben részesítheti a kiválasztáskor, vagy akár a portfólió súlyozása során is. Ez a nézet alkalmazható egy iparági szektoron belülrre is.

Kizárási politika

A befektetési döntéshozatal során azok a cégek,

- amelyek az MSCI által szolgáltatott ESG ratingje B vagy annál alacsonyabb
- a Sustainalytics által közölt fenntarthatósági kockázati ratingje 35 vagy annál magasabb

automatikusan elutasításra kerül, az Alapba nem vásárolható meg. Ezzel biztosítva az Alap számára, hogy az Alapkezelő figyelembe vegye a fenntarthatósági kockázatokat és olyan eszköz ne kerüljön az Alap portfóliójába, amely nem áll összhangban a környezeti és társadalmi jellemzők előremozdításával. Kollektív befektetési formák alkalmazása esetén az Alapkezelő nem vehet olyan pénzügyi terméket az Alapba, amelynek kibocsátója az Alapkezelőhöz hasonló, vagy az Alapkezelő által elismert ESG módszertant nem alkalmaz.

A kizárási politika egyes ágazatokat is szankciós listára helyez, ezek a szénipar és a dohányipar. Az Alapkezelő a termikus szén felhasználásának visszaszorítása érdekében az alábbi vállalatokat kizárja a lehetséges befektetések köréből:

- Új termikus szénkapacitásokat fejlesztő vagy ilyen fejlesztést tervező vállalatokat a teljes értéklánc mentén (bányászat, termelés, közművek és közlekedési infrastruktúra),
- Azokat a társaságokat, amelyek bevételek több mint 25%-át szénbányászatból szerzik,
- Azokat a társaságokat, amelyek éves szénkitermelése meghaladja a 100 MT-át, és nincs szándékukban csökkenteni azt,
- Elemzés nélkül automatikusan azokat a társaságokat, amelyek szénbányászatból és szénalapú energiatermelésből származó bevétele meghaladja a bevételek 50%-át,
- Azokat a szénalapú energiatermeléssel és szénbányászattal foglalkozó cégeket, amelyek 25% és 50% közötti küszöbértékkel rendelkeznek, és amelyek energiaátállási teljesítménye romló tendenciát mutat.

A dohányipar káros hatásainak visszaszorítása érdekében az Alapkezelő kizárja:

- a dohányipari készterméket gyártó vállalatokat (küszöbérték: az árbevétel több mint 5%-a),
- a dohánytermékek előállításában, szállításában és kereskedelmében részt vevő vállalatok (küszöbérték: a bevételek több mint 10%-a)

A fenntarthatósági szempontok érvényesítése érdekében meghatározott ESG univerzum leképezés megvalósulását az Alapkezelő az általa ismertett módszertan alapján méri. Az Alap által vállalt ESG célkitűzések teljesülése a fent bemutatott piaci referenciaindex alapján nem mérhető, az Alap időszakos (éves) jelentése és egyéb információs dokumentumai nem tartalmaznak arra vonatkozó információkat, hogy az Alap hogyan teljesített a referenciaindexhez képest az Alap által előmozdítani kívánt környezeti és társadalmi jellemzők elérése szempontjából.

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a Befektetési Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a Befektetési Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása

a.) Bankbetétek és számlapénz (forint vagy más deviza)

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében az Alap szabad tőkéjét bármikor felmondható bankbetétként vagy számlapénz formájában helyezheti el (forintban, illetve devizában), az Európai Unió valamely tagállamában székhellyel rendelkező, vagy olyan harmadik országbeli hitelintézetnél, amelynek szabályozási és felügyeleti rendszere biztosítja a hitelintézet megfelelő biztonságos működését.

b.) Állampapírok

c.) *Jelzáloglevelek*

Az Alap a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény alapján nyilvánosan kibocsátott hazai jelzáloglevelek mellett külföldi jelzálog-hitelintézetek által nyilvánosan kibocsátott jelzálogleveleket is vásárolhat.

d.) *Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök*

Az egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények) által kibocsátott kötvények, pénzügyi eszközök az állampapírokhoz képest –a hozzájuk kapcsolódó garanciák függvényében– magasabb kockázatot képviselnek. Ebbe a kategóriába beletartoznak a jegybankok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok is.

e.) *Részvények*

Az Alap jogosult hazai vagy külföldi részvények vásárlására is, amely egy tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

f.) *Más Befektetési Alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek*

Az Alap portfóliójában a befektetési jegyek és egyéb kollektív értékpapírok megengedettek a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartásával. Ezen kategória alá soroljuk az ETF-eket (Exchange Traded Funds), amik egy passzívan kezelt, vagyis a referencia index teljesítményét pontosan lekövető, tőzsdén kereskedhető befektetési alap.

g.) *Származtatott ügyletek alkalmazhatósága:*

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása **nem megengedett**.

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

Az Alapkezelő a portfólió egyes elemeire vonatkozóan az alábbi minimális és maximális arányokat határozza meg (az Alap összesített eszközértékének százalékában):

	Minimum	Tervezett	Maximum
Bankbetétek és számlapénz (forint vagy más deviza)	0 %	0%	20 %
Állampapírok	0 %	5%	20 %
Jelzáloglevelek	0 %	0%	20 %
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök	0 %	0%	20 %
Részvények	0 %	0%	20 %
Más Befektetési Alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek	80 %	95%	100 %

Az Alap portfóliója legalább 80%-os mértékben tartalmaz külföldi kibocsátású értékpapírokat.

A kollektív befektetési értékpapírok súlyának mértéke az Alap állandó működése során a portfólióban **meghaladja a 80%-ot.**

Az Alapkezelő kizárólag olyan eszközökbe történő befektetéseket valósíthat meg, amely elismert, nyilvános és szabályozott piacokra kerültek bevezetésre, illetve ezen helyszíneken kereskednek velük, vagy az eszköz kibocsátója kötelezettséget vállalt rá, hogy kezdeményezi az eszköz valamely elismert, nyilvános és szabályozott piaca történő bevezetését. Az Alapkezelő kereskedési helyszíneit a minden esetben a hatályos Végrehajtási Politika tartalmazza.

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a Kormányrendeletben meghatározott keretek között fekteti be a tőkéjét.

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 Alapkezelő az Alap nevében a portfólió lehetséges elemeire vonatkozóan olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat. Az alábbi táblázatban meghatározott befektetési szabályoknak az Alap működése során folyamatosan, így különösen vásárláskor meg kell felelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötés kori piaci értékének az Alap ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

	Eszközre vetített limit	Befektetési Alap portfólióján belüli maximális arány
1.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	10 %
2.	Olyan átruházható értékpapír maximális aránya, amelyet szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, és az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot (megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok), a 3. pont figyelembevételével	15 % (megfelelően likvid papírok esetében)
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	20 %
4.	Jelzáloglevelek maximális aránya	20 %
5.	1. pont szerinti limitet meghaladó mértékű jelzáloglevelek összesített maximális aránya	20 %
6.	Egy adott sorozatú, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya	20 %
7.	EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya, a 7. pont figyelembevételével	20 %
8.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	20 %
9.	Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya	95 %
10.	Kollektív befektetési értékpapírok összesített maximális aránya	100 %

Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során – a befektetők érdekeinek figyelembevételével – a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.

Ha az Alap más olyan befektetési jegybe vagy kollektív befektetési értékpapírba fektet be, amelyet közvetlenül vagy meghatalmazás alapján az adott alap Alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik Alapkezelő kezel – ideértve azt, amikor az Alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot –, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is. Jelen pont szerinti korlátozás nem képezi akadályát annak, hogy az Alap az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyeket vásároljon meg és tartson a portfóliójában.

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

Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Korm. rendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

Tőkeáttétel szabályozása

Az Alap teljes nettósított kockázati kitéettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- az alap nettó eszközértékének kétszeresét
- az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitéettsége nem haladhatja meg a rendeletben vagy a Kezelési Szabályzatban az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat

Az Alap bruttó módszer szerint számított kitéettsége is legfeljebb 200% lehet.

A teljes nettósított kockázati kitéettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitéettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni.

Az Alap nem rendelkezik és a jövőre nézve sem tervezi garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodások megkötését.

Az Alap éves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat a tőkeáttételre, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogára vonatkozóan.

16. A portfólió devizális kitéettsége

Az Alap teljes likviditását fektetheti bármilyen devizában denominált értékpapírokba, így az Alap eszközeinek akár 100%-os is lehet a devizális kitétsége.

A portfólió mögöttes eszközeinek devizális megoszlása, azaz a portfólió tervezett devizális megoszlása a következő lehet:

Deviza	Minimum	Tervezett	Maximum
USD	0%	95%	100%

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

Nem alkalmazandó.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre, melyhez jogosult biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, vagy más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a Forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

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

Nem alkalmazandó.

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való 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:

Alap befektetéseinek kialakításakor – időlegesen vagy hosszabb távon - eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben tarthatja az alábbiakban bemutatott befektetési alapokban:

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Az ETF célja, hogy hosszú távon felülteljesítse az S&P 500 indexet. Ennek érdekében az aktívan kezelt portfóliójában egyesült államokbeli vállalatokba fektet. Mindemellett az alap figyelembe veszi a vállalatok ESG lábnyomát is.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,20%

iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)

Az ETF az MSCI USA ESG Screened indexet követi, ezzel egy széles kitétséget biztosít az Egyesült Államok részvénytőzsdéjére. Az index kizárja azokat a vállalatokat, amelyek a szén, fegyverkereskedelemmel, dohányiparral és más vitatott iparágakkal kapcsolatos üzletágakban tevékenykednek.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,07%

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C

Az alap a MSCI USA Low Carbon SRI Leaders indexet követi, amely large- és mid cap vállalatokba fektet. Csak az alacsony szén-dioxid-kibocsátású és magas ESG (környezeti, társadalmi és irányítási) minősítéssel rendelkező vállalatokat veszik figyelembe.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,15%

UBS ETF (IE) Factor MSCI USA Quality ESG UCITS ETF

Az ETF a MSCI USA Quality indexet követi. Az alapban található vállalatokat három fő, egyenlő súlyozású mutató alapján választják ki: magas saját tőkearányos megtérülés, alacsony adósságszint és alacsony éves jövedelemingadozás.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,25%

iShares S&P 500 ESG UCITS ETF

Az ETF az S&P 500 ESG index mozgását követi le, akár emelkedő, akár csökkenő tendenciát mutat. Az index figyelembe vesz ESG szempontokat, és a befektetési célpontjait ezek alapján választja meg. Az ETF nagyságrendileg 300 vállalatra nyújt kitétséget. Az index ágazati allokációja az S&P 500 ágazati allokációjához van igazítva.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,07%

SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF (Acc)

Az ETF az S&P 500 ESG Leaders index mozgását követi le. Az index ESG-kritériumok alapján kiválasztott legnagyobb amerikai vállalatokat válogatja ki. Az ETF nagyságrendileg 200 vállalatra nyújt kitétséget.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,03%

Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF

Az ETF az S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG index mozgását követi le. Az index amellet, hogy a vállalatokat ESG szempontok alapján szűri meg, kiemelten összpontosít a Párizsi Megállapodásra, melynek értelmében az éves globális hőmérséklet-emelkedést 1,5 celsius-fokban kívánja korlátozni.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,07%

L&G US Equity UCITS ETF

Az ETF a Solactive Core United States Large & Mid Cap indexet követi le, függetlenül attól, hogy a trend emelkedő vagy csökkenő. Nagyságrendileg 500 a likviditásra és méretre vonatkozó minimum követelményeknek megfelelő, nagy és közepes kapitalizációjú, nyilvánosan jegyzett amerikai vállalat teljesítményét méri.

Ez az ETF az SFDR 8. cikkének megfeleltethető pénzügyi termék a kibocsátó hivatalos weboldalán közzétett információk alapján.

Az Alapot terhelő működési költségek a tájékoztató szerint: 0,05%

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:

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

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 számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.

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

Nem alkalmazandó.

24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a Befektetési Alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazandó.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Nem alkalmazandó.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Nem alkalmazandó.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

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

Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésben hivatkozott kockázatok fedezésére, olyan további szavatoló tőkével rendelkezik, amely képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetés a pénz- és tőkepiacok jellegéből adódón kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a Befektetők, a befektetési kockázatok felmérése, mérlegelése és felvállalása a Befektető feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet.

Gazdasági, szabályozási és politikai kockázatok

A cél-országok, - amelyekbe az Alap befektetési irányulnak - mindenkor politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek negatívan befolyásolhatják az Alap működése során ezen országokban megszerzett befektetéseinek értékét, és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló valuták forinttal szembeni árfolyamát. A magyar, illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes cél-országok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközeinek hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az Alap portfóliójában szerepelhetnek. A cél-országok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyam-politikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti.

Partnerkockázat

Az Alap különböző szerződéses partnerekkel köt ügyleteket. Fennáll annak kockázata, hogy ezek a szerződéses partnerek például fizetéseképtelenség miatt nem teljesítik az Alap követeléseit. Előfordulhat, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 %-át. Ebben az esetben a partnerkockázat, illetve a kibocsátói kockázat kiemelten jelentkezik. Amennyiben az érintett partner kötelezettségének nem tesz maradéktalanul eleget, úgy ez jelentősen mértékben, hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek árfolyamát.

A letéti őrzés az alap vagyronvesztésének kockázatát rejti magában, amelyet a letéteményes vagy az alletéteményes fizetéseképtelensége, gondossági kötelezettségének megsértése vagy visszaélése okozhat.

Fenntarthatósági Kockázatok:

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

Letétkezelő kockázata:

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelői kockázat annak kockázata, hogy a megőrzésre átadott eszközök a letétkezelő vagy az alletétkezelő fizetéseképtelensége, mulasztása vagy csalása következtében elvesznek. A Kbtv. 64. § (16) bekezdése alapján a Letétkezelő köthet olyan szerződéseket, amelyek alapján, a jogszabályban és a vonatkozó szerződésekben meghatározott esetekben mentesül a letétkezelőt az Alap pénzügyi eszközeinek elvesztéséért terhelő felelősség alól. A Letétkezelő különösen olyan esetekben mentesülhet a felelősség alól, ha az Alapkezelő ragaszkodik ahhoz, hogy valamely befektetést egy adott joghatósági területen vagy egy adott befektetési szolgáltatónál tartson fenn, annak ellenére, hogy a Letétkezelő figyelmeztette arra, hogy ez fokozott kockázattal jár.

Az Alap eszközei az alábbi szolgáltatóknál tarthatók, továbbá az Alap az eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékben, az alábbi intézmény(ek) által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy

pénzpiaci eszközökbe fektethet, ilyen mértéket meghaladóan az alábbi intézmény(ek)nél helyezhet el betétet, amelyek összevont kockázati kitettsége 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.
Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Bp. Váci út 116-118.

Működési kockázat és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázat

Fennáll olyan veszteségek kockázata, amelyek belső eljárások/rendszerek működési zavara, vagy külső események miatt következnek be. A letéti őrzés az Alap vagyont érintő veszteségkockázatot rejt magában, amelyet a letéteményes vagy az alletéteményes fizetése képtelensége, gondossági kötelezettségének megsértése vagy visszaélése okozhat.

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 értékeit. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutathatnak.

Az Alap likvid befektetési eszközeiből fakadó kockázatok

Az Alap likvid eszközei között lehetnek bankbetétek, valamint állampapírok. A bankbetétek kockázata abban rejlik, hogy a betétet elfogadó bank fizetése képtelenné válhat, amely esetben a betét megtérülése bizonytalan. Az Alap betéteire nem vonatkozik állami garancia. Az állampapírok esetében az adott állam szuverén államadóságának hitelminősítése (Moody's, S&P, Fitch) függvényében a befektetésre nem ajánlott kategóriában magas, a befektetésre ajánlott kategóriában alacsony a vissza nem fizetés kockázata. Az állampapírok lejárat előtti eladásakor az Alap kockázata az eladási árfolyam bizonytalansága.

Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

Figyelembe kell venni, hogy az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói - kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak – csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek -, amely az Alap portfólióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamvesztés, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti.

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 időpontbeli kényszerértékesítése válhat szükségessé.

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. Az Alapkezelő alapvetően nem fedezi ezeket a kockázatokat.

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

A Kbtv. 2. § (2) bekezdésére tekintettel az Alapkezelőre és az Alapra a Kbtv. 36. § (Likviditáskézelés) rendelkezései nem alkalmazandók.

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

Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza az Alap aktuális kockázati profilját, minden olyan új megállapodást, amelyet az Alap a likviditáskezeléssel kapcsolatosan kötött, az Alap nem likvid jellegű eszközeinek arányát, amelyekre különleges szabályok vonatkoznak, az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszereket, amelyeket a felmerülő kockázatok kezelésére alkalmaz.

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

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

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

-- az SFDR 6. cikke alapján pedig az általa kezelt adott befektetési alap vonatkozásában integrálja befektetési folyamataiba a 26. pont általános kockázati blokkjában felsorolt fenntarthatósági kockázatokat (ESG integráció)

A fenntarthatósági kockázatok integrálása a befektetési folyamatokba:

Az Alap befektetési döntései során integrálásra került az ESG módszertan, vagyis az E – environmental/környezeti, S – social/társadalmi és G – governance/vállalatirányítási tényezők figyelembevétele több szinten is megvalósul. Ez azt jelenti, hogy a portfólió kialakítása során a hagyományos befektetési célok mellett fontos szerepet kapnak a hosszú távú fenntarthatósági szempontok, főként a környezet- és klímavédelem. A kiválasztási- és értékelési folyamatban az Alapkezelő által definiált kizárási politika is döntő szerepet játszik a fenntarthatósági kockázat kiszűrésének szempontjából. Az Alapkezelő más adatszolgáltatók által számolt metrikákat értékeli az egyes iparágak, valamint vállalatok szintjén is, itt első körben elfogadott a Sustainalytics vagy az MSCI által szolgáltatott adatok.

A portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át ESG szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki. Ezek a befektetések a következők lehetnek:

- nemzetközileg elfogadott minősítő cég (kiemelten: MSCI) besorolása alapján ESG szempontok szerint szűrt kollektív befektetések,
- ESG minősítést/megnevezést használó, ESG referenciaindexet követő vagy a normál piaci indexek ESG minősítését vállaltan felülteljesítő kollektív befektetési formák, beleértve az ESG minősítéssel rendelkező, fenntartható gazdaságba fektető tematikus alapokat is.

Az Alapkezelő vállalja, hogy külön figyelmet fordít arra, hogy jelen Alap befektetési során minimum 80%-ban az SFDR 8. és 9. cikkének megfelelően pénzügyi termékek vásárlását eszközöli. Ebből kifolyólag, ha a kibocsátó vállalja, hogy az általa kibocsátott kollektív befektetési forma megfelel ezeknek a szabályozásoknak, valamint a közzétételeiben az ezekre vonatkozó minden releváns információt szerepeltet, az Alapkezelőnek csak ellenőrzési kötelezettsége van a pénzügyi termékek besorolását illetően.

Az Alapkezelő az Alap esetében a fenntarthatósági kockázatok integrálása érdekében az alábbi, a jelen Kezelési Szabályzat 12. pontjában részletesen ismertetett eszközrendszert alkalmazza:

- Kizárási politikák (általános és ágazati) meghatározása és alkalmazása, amelyek a Bizottság (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. április 6.) az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszaki jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (SFDR RTS)-ben felsorolt főbb káros fenntarthatósági mutatók közül többet lefednek.
- ESG-tényezők integrálása: ESG módszertan alkalmazása és beépítése a befektetési döntéshozatalba.

A fenntarthatósági kockázatok hozamra gyakorolt hatása:

Jelen Alap hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klímakockázat, átállási kockázat) hatással lehetnek. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatoknak (pl. klímakockázat, átállási kockázat) a konkrét Alap hozamára gyakorolt hatását a historikus adatok hiányára és a mérési módszerre vonatkozó szabályozás kialakulatlanságára való tekintettel egyelőre nem tudja pontosan mérni és bemutatni.

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

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

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

Az Alap eszközei értékelésének, illetve Alap nettó eszközértéke számításának feladatát az Alapkezelő látja el a Kezelési Szabályzatban foglaltak alapján.

A T-napra vonatkozó egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket – ami megegyezik a Befektetési jegyek vételi is visszaváltási árával – a T-napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T-napon forgalomban levő Befektetési jegyek darabszámának hányadosaként kell kiszámítani. Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedes jegy pontossággal számítja ki, így a vételi és visszaváltási ár is 6 tizedes jegy pontosságú.

Az Alap T-napra vonatkozó nettó eszközértékét az Alapkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T-napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T-napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T-napig terhelő kötelezettségeket.

Az Alap nettó eszközértéke naponta kerül kiszámításra, melyet az Alapkezelő a www.signalidunafundinvest.com honlapon tesz közzé. Az Alap T-napi forgalmazásának árbázisát képező nettó eszközértékét az Alapkezelő T-napi dátummal ellátva a hivatalos közzétételi helyeken T+2. napon teszi közzé. A Befektetési Alapkezelő a nyilvánosság számára köteles biztosítani az általa kezelt nyilvános Befektetési Alapok múltbeli – ha a Befektetési Alap legalább 5 éve működik

– 5 éves, ennek hiányában a teljes működési időszakra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét.

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

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. A hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárásra a Kbtv. 126.§-ának előírásai az irányadóak.

- Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.
- Ha a befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha
 - a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,
 - a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőként az egyezer forintot, vagy
 - az Alapkezelő a nettó eszközérték-számításban 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 az Alapkezelő pótolja a Befektetési Alap számára.

Ha az Alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.

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

Az illikviddé vált eszközök elkülönítése során követendő eljárásra a Kbtv. 128.§-ának előírásai az irányadóak.

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

A Kbtv. 38. § (4) bekezdésének b) pontjának felhatalmazása alapján az értékelést az Alapkezelő maga végzi el. Az Alapkezelő a független értékelési feladatot a befektetés kezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül, elkülönítetten végzi. Az Alapkezelő összeférhetlenségi szabályzatában megfelelő óvintézkedéseket határozott meg és működtet az összeférhetlenség kialakulásának elkerülése és a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzése érdekében.

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

Az értékelési elveket az Alapkezelő a Kbtv. 38.§-ban foglalt elvárások figyelembevételével határozta meg, különös tekintettel a nehezen értékelhető eszközök értékelésére vonatkozó

előírásokra. Az alábbiakban meghatározott, eszköz típusonkénti értékelési eljárás biztosítja, hogy az Alap eszközeinek értéke minden pillanatban megállapítható legyen.

Az Alap egyes eszközeinek T-napi piaci értékét az alábbiak szerint kell meghatározni.

Bankbetétek, számlapénz:

A folyószámlán elhelyezett pénzüsszegek értékelésekor a T-napi folyószámla-egyenleget az előző kamatfizetés óta T-napig eltelt időszakra jutó elhatárolt kamatok összegével meg kell növelni. A lekötött betétek összegét a T-napig elhatárolt kamatok összegével kell megnövelni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított (elhatárolt) időarányos kamat és jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

Állampapírok:

- A fix és változó kamatozású állampapírok, illetve diszkontkincstárjegyek esetén az elsődleges forgalmazó által a T-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T-napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
- Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatok.

Jelzáloglevelek:

- Az Alap tulajdonában lévő jelzáloglevelek esetén egységesen a T-napig tartó időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T-napig felhalmozott kamatok.
- Ha a fenti értékelési módszer nem használható, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatok.

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpi eszközök:

- Az Alap tulajdonában lévő jegybanki vagy jegybanki garanciával rendelkező kötvényeket az elsődleges forgalmazó által a T-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T-napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
- Az Alap tulajdonában magyar állam készfizető kezességgel rendelkező, devizabelföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén az elsődleges forgalmazó által a T-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T-napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
- Ha a tőzsdére bevezetett magyar állam készfizető kezességgel rendelkező, devizabelföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a T-napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T-napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál.
- A tőzsdére bevezetett magyar állam készfizető kezességgel rendelkező, devizabelföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a T-napi ár meghatározása a legutolsó tőzsdei záróárnak megfelelő hozam segítségével történik, úgy, hogy a záróárhoz tartozó hozammal kell a diszkontpapír névértékét T-napra diszkontálni. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett magyar állam készfizető kezességgel rendelkező, devizabelföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azzal a különbséggel, hogy a diszkontáláshoz felhasználandó

hozamot a papír legutolsó tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált ára, annak hiányában a beszerzési ára alapján kell kalkulálni.

- Az Alap tulajdonában lévő vállalati kötvények esetén az elsődleges forgalmazó által a T-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T-napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
- Ha a tőzsdére bevezetett vállalati kötvénynek nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a T-napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T-napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál.
- A tőzsdére bevezetett vállalati, kupon nélküli diszkontpapírok esetében a T-napi ár meghatározása a legutolsó tőzsdei záróárnak megfelelő hozam segítségével történik, úgy, hogy a záróárhoz tartozó hozammal kell a diszkontpapír névértékét T-napra diszkontálni. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett vállalati, kupon nélküli diszkontpapírra, azzal a különbséggel, hogy a diszkontáláshoz felhasználandó hozamot a papír legutolsó tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált ára, annak hiányában a beszerzési ára alapján kell kalkulálni.
- Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatokat.

Pénzügyi eszközök esetén:

- Az Alap tulajdonában lévő, éven belül lejáró, fix vagy változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén az elsődleges forgalmazó által a T-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T-napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
- Az éven belül lekötött banki betétek esetén a tőke értékét növelni kell a T-napig felhalmozott kamatok összegével, így megkapjuk a banki lekötés aktuális piaci értékét
- Nem lekötött banki betétek esetén a „Bankbetétek és számlapénz” pontban megfogalmazott értékelés az irányadó.

Részvények:

- a) A tőzsdére bevezetett részvényeket a T-napi tőzsdei 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) Amennyiben az adott tőzsdére bevezetett részvényre legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és az adott tőzsde hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.
- d) 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.
- e) Abban az esetben, ha tőzsdére bevezetett részvény kereskedése Felügyeleti határozat miatt több, mint két napra fel van függesztve és az Alapkezelőhöz olyan, a részvényre vonatkozó vételi vagy eladási ajánlat érkezik, amely legalább 10 százalékkal kedvezőbb, mint a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam és az ajánlat pénzügyileg megalapozott, a részvényt az ajánlati áron kell értékelni abban az esetben, ha az ajánlattal érintett részvények darabszámának és az ajánlatban szereplő árfolyam és a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam különbségének szorzata meghaladja az Alap nettó eszközértékének 1 százalékát.

Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek:

- *Nyíltvégű befektetési alapok jegyei esetében:*

Nyíltvégű befektetési alapok jegyeinek T-napi értéke az a hivatalos nettó eszközérték, amelyen a befektetési jegyek T-napon visszaválthatóak. Ennek megfelelően a befektetési jegyek T-napi értékének meghatározásához az adott befektetési jegy T-napi (forgalmazásra vonatkozó) hivatalos egy jegyre jutó nettó eszközértékét kell használni.

- *Zártvégű befektetési alapok esetében:*

- a) Amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, akkor azok a T-napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre.
- b) Amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire nincs árjegyzés, de a befektetési jegyek tőzsdén kereskedtek, akkor azok a legutolsó – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre.

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

- *ETF-ek (Exchange Traded Funds):*

- a) A tőzsdén kereskedett befektetési alapokat (ETF-eket) a T-napi tőzsdei 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) Amennyiben az adott tőzsdére bevezetett értékpapír legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és az adott tőzsde hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.
- d) Ha a fenti módszer nem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
- e) Abban az esetben, ha tőzsdére bevezetett értékpapír kereskedése Felügyeleti határozat miatt több, mint két napra fel van függesztve és az Alapkezelőhöz olyan, az értékpapírra vonatkozó vételi vagy eladási ajánlat érkezik, amely legalább 10 százalékkal kedvezőbb, mint a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam és az ajánlat pénzügyileg megalapozott, az értékpapírt az ajánlati áron kell értékelni abban az esetben, ha az ajánlattal érintett értékpapírok darabszámának és az ajánlatban szereplő árfolyam és a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam különbségének szorzata meghaladja az Alap nettó eszközértékének 1 százalékát.

Eltérő devizában denominált befektetések értékelése:

A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a számított nettó eszközérték napjára vonatkozó MNB-középfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni (MNB-ár).

Abban a különleges esetben, ha nem áll rendelkezésre az értékelt nappal egybeeső MNB-ár, akkor mindig a legutóbb közzétett MNB-árat kell figyelembe venni az értékelésnél.

Egyébként a külföldi eszközök értékelése a jelen 28. pontban, fent meghatározottak szerint történik.

Amennyiben az adott értékpapír esetén az annak megfelelő fenti árazási módszer – az értékpapír piaci árának valamely piaci szereplő által történő vélelmezhetően szándékos eltérítése miatt – nem az adott értékpapír valós értékét tükrözi, az Alapkezelőnek joga van az adott értékpapír árát azon módszer segítségével meghatározni, amely legjobban megfelel a valódiság elvének.

Nehezen értékelhető eszközök értékelése:

A 65675-20/2020. számú MNB Vezetői körlevél értelmében az Alapkezelőnek gondoskodnia kell róla, hogy biztosítsa a gyakorlati keretet is a nehezen értékelhető eszközök számára. Az Alapkezelő kockázatkezelési gyakorlata tartózkodik ebbe a kategóriába tartozó eszközök vásárlásától, azonban előfordulhat olyan piaci forgatókönyv, hogy egy előre meg nem határozható esemény bekövetkezése végett egy, a portfólióban szereplő eszköz nehezen értékelhetővé válik. Ilyen esetben az eszköz vagy eszközök értékének meghatározását kiemelten kell kezelni. Az értékelés történhet külső értékelő bevonásával is, azonban rendszeresen felül kell vizsgálni a kockázatkezelési terület vezetőjének és a befektetési bizottságnak a jóváhagyása mellett, amely egy értékelési nyilatkozat keretein belül kerül dokumentálásra. A rendszeres felülvizsgálat alkalmával figyelembe kell venni az adott eszköz kapcsán minden rendelkezésre álló információt és ezek felhasználásával fel kell mérni az értékesíthetlenség és a nemfizetés kockázatát is. Amennyiben az előbb említett kockázat felmerülhet, az eszköz értékének megállapítása során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan meg kell jelentetni, ezzel folyamatosan csökkentve a nyilvántartási értéket. Amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően az Alap ajánlott tartási idejének lejártával sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetéképtelenné válik, fel kell mérni az eszköz teljes leírásának lehetőségét. Amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételtel el kell végezni. A két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot. A fentiek alapján megállapított értéket az értékelési nyilatkozat megküldése mellett a Letétkezelővel is egyeztetni szükséges, a nettó eszközérték megállapítása során a Letétkezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

29. A származtatott ügyletek értékelése

Nem alkalmazandó. (Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett).

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 a befektetéseiben elért nyereséget folyamatosan újra befekteti, hozamot külön nem fizet. A befektetők értékpapírjuk hozamához a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával juthatnak hozzá.

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 hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

34.2. Az Alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciát (tőke-, illetve hozamgarancia) nem vállal.

34.3. 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 igyekszik időarányosan az Alapra terhelni, 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 kötelezettségként történő elhatárolásával fokozatosan, illetve folyamatosan terhelhet az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap féléves és éves jelentései tartalmazzák.

36.1. A Befektetési Alap által az Alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alapkezelő az Alapnak az Alapkezelői feladatok ellátásáért éves alapkezelési díjat számít fel.

Az alapkezelési díj mértéke az adott forgalmazási napra „A” sorozat esetében:

$(\text{Alapkezelési díj alapja}) * (n) * (\text{éves Alapkezelési díj} / \text{napok száma az évben}) * (\text{Sorozat arányszáma})$

Alapkezelési díj alapja: (Adott forgalmazási napon számolt bruttó eszközérték) – (Elhatárolt díjak) – (Előző NEÉ számításakor elhatárolt alapkezelési díj)

Elhatárolt díjak: Adott forgalmazási napon halmozottan elhatárolt díjak, melyek az alábbiak: könyvvizsgálói díj, könyvelési díj, letétkezelési díj, felügyeleti díj, különadó

Éves Alapkezelési díj az „A” sorozat esetében = 1,65 %

n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma.

Sorozat arányszáma: (a sorozat utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke) * (a sorozat számlákon nyilvántartott befektetési jegyeinek darabszáma) / (Sorozatok összesített darabszáma)

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. Az Alapkezelési díjat az Alapkezelő havonta érvényesíti és számolja el az Alappal szemben.

Az alapkezelési díj mértéke az adott forgalmazási napra „U” sorozat esetében:

$(\text{Alapkezelési díj alapja}) * (n) * (\text{éves Alapkezelési díj} / \text{napok száma az évben}) * (\text{Sorozat arányszáma})$

Alapkezelési díj alapja: (Adott forgalmazási napon számolt bruttó eszközérték) – (Elhatárolt díjak) – (Előző NEÉ számításakor elhatárolt alapkezelési díj)

Elhatárolt díjak: Adott forgalmazási napon halmozottan elhatárolt díjak, melyek az alábbiak: könyvvizsgálói díj, könyvelési díj, letétkezelési díj, felügyeleti díj, különadó

Éves Alapkezelési díj az „U” sorozat esetében = 0,85 %

n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma.

Sorozat arányszáma: (a sorozat utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke) * (a sorozat számlákon nyilvántartott befektetési jegyeinek darabszáma) / (Sorozatok összesített darabszáma)

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. Az Alapkezelési díjat az Alapkezelő havonta érvényesíti és számolja el az Alappal szemben.

Az alapkezelési díj mértéke az adott forgalmazási napra „R” sorozat esetében:

(Alapkezelési díj alapja) * (n) * (éves Alapkezelési díj/ napok száma az évben) * (Sorozat arányszáma)

Alapkezelési díj alapja: (Adott forgalmazási napon számolt bruttó eszközérték) – (Elhatárolt díjak) – (Előző NEÉ számításakor elhatárolt alapkezelési díj)

Elhatárolt díjak: Adott forgalmazási napon halmozottan elhatárolt díjak, melyek az alábbiak: könyvvizsgálói díj, könyvelési díj, letétkezelési díj, felügyeleti díj, különadó

Éves Alapkezelési díj az „R” sorozat esetében = 1,55 %

n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma.

Sorozat arányszáma: (a sorozat utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke) * (a sorozat számlákon nyilvántartott befektetési jegyeinek darabszáma) / (Sorozatok összesített darabszáma)

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. Az Alapkezelési díjat az Alapkezelő havonta érvényesíti és számolja el az Alappal szemben.

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbi szolgáltatás díját:

Az Alap Legal Entity Identifier (LEI kód) karbantartási díját.

36.1.1. Ösztönzők

Az Alapkezelő jelen alfejezetben összefoglalt ösztönző nyújtása esetén az ABAK rendelet 24. cikke alapján jár el. Az Alapkezelő felhívja a tisztelt befektetők figyelmét, hogy a jelen alfejezetben nyújtott információkon, illetve a <https://signalidunafundinvest.com/index.php/befektetesi-alapjaink/sifi-usa> honlapon megjelenő nyilvánosságra hozatalokon túl az ABAK rendelet 24. cikk (2) pontjának megfelelően, a befektetők kérésére további információt nyújt.

Az Alapkezelő felhívja befektetői figyelmét, hogy utólag, a kifizetések pontos összegéről a befektetők az Alap <https://signalidunafundinvest.com/> című honlapon közzétett éves jelentéséből kapnak pontos információt. Így a befektetők számára a befektetési jegyek megvásárlása (első és további alkalmakkor) és visszaváltása során egyaránt biztosított a tájékozódás lehetősége.

Az Alapkezelő a hatályos jogszabályi rendelkezéseknek - Kbftv. 32. § (1) bekezdés nyomán alkalmazandó 26. § (3) és 32. § (2) bekezdés, ABAK rendelet 24. cikk - megfelelően saját bevétele terhére, az alapkezelési díj egy részét a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. befektető és a SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A befektető (együttesen: Biztosítók) részére egyedi megállapodás alapján átengedi (visszatérítés). Az Alapkezelő által biztosított visszatérítés célja a Biztosítók által nyújtott szolgáltatás színvonalának és minőségének növelése (ide tartozik - de nem teljeskörűen – a befektetési információk és szakismeretek szélesítése munkatársak és partnerhálózatok oktatása, szakmai konferenciák szervezése, rendszerek fejlesztése) és a hosszú távú kölcsönös együttműködés fenntartása. A Biztosítók felelőssége a kapott visszatérítés prudens

felhasználása és elszámolása.

A visszatérítés számítási módszere: naptári negyedévente történik az egyedi megállapodás alapján a Biztosítók által kezelt unit-linked portfóliókban elhelyezett befektetési jegyei által megtestesített, naptári negyedévi átlagos nettó eszközérték alapján.

Az egyedi megállapodás szerint az Alapkezelő az „A” sorozat esetében a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. számára az egyedi megállapodásban rögzített eljárási rend és számítási módszer alapján a visszatérítés mértéke nem haladhatja meg az „A” sorozat alapkezelési díj maximumának 65%-át.

Az egyedi megállapodás szerint az Alapkezelő az „R” sorozat esetében a SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A számára az egyedi megállapodásban rögzített eljárási rend és számítási módszer alapján a visszatérítés mértéke nem haladhatja meg az „R” sorozat alapkezelési díj maximumának 72%-át.

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 az adott forgalmazási napra:

(az utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) * (a számlákon nyilvántartott befektetési jegyek darabszáma) = díj alapja az előző napi nettó eszközérték.

díj alap * (n) * (éves letétkezelési díj / napok száma az évben)

Éves letétkezelési díj = az Alap és a Letétkezelő közötti szerződésben meghatározott díj, ami 0,06%

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. A díjat a Letétkezelő által kiállított számla ellenében az Alap a letétkezelői szerződés rendelkezései szerint fizeti meg.

A Letétkezelő minimálisan 30.000 HUF/hó letétkezelési díjat számít fel.

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

Könyvvizsgálói díj

Az Alapot terheli az Alap éves auditálásával kapcsolatban felmerülő költség, amely a 2024. évre: 635.000 HUF + ÁFA / év.

Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak

Az Alap a Magyar Nemzeti Bank részére a vonatkozó hatályos jogszabályban meghatározott mindenkori felügyeleti díjat köteles fizetni, melynek éves mértéke jelenleg az Alap nettó eszközértékének 0,35 ezreléke.

Könyvelési díj

Az Alapot terheli az Alap könyvelésével kapcsolatban felmerülő költség, amely 80.000 HUF + ÁFA/ hónap.

A díj naponta kerül elhatárolásra. A díjat a Könyvelő által kiállított számla ellenében az Alap könyvelői megbízási szerződés rendelkezései szerint fizeti meg.

Különadó

Naponta kerül elhatárolásra az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvényben meghatározott metódus alapján és az Alapkezelő által negyedévente utólag kerül befizetésre. Mértéke: 0,05%

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

Az Alapot terhelő egyéb költségek:

Az egyéb közvetlen költségeket az Alapkezelő a felmerülésük időpontjában terheli az Alap érintett sorozatára, mértékük az Alap Nettó eszközértékének maximum évi 0,5%-a lehet. Az Alapkezelő az Alapra hárítja az Alap ügyletei során felmerült egyéb közvetlen költségeket, így különösen a befektetési szolgáltatói díjakat, az Alaphoz kapcsolódó könyvelési költségeket, a banki költségeket, a közzététellel és a Befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségeket, illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket, ideértve különösen az Alap nyilvántartásba vételével kapcsolatos jogi és központi értéktári költségeket.

Az Alapkezelő az Alapra terheli a 32/2023. (VII. 19.) MNB rendelet alapján felmerülő díjakat (kivéve az egyesülés, valamint a szétválás engedélyezésére irányuló eljárásért fizetendő igazgatási szolgáltatási díjak), így különösen a 19 §. (4) bekezdés b) pontjának megfelelően a kezelési szabályzatának jóváhagyására irányuló eljárásért befektetési alaponként (részalaponként) fizetendő 350.000 forint összegű díjat, illetve a 19 §. (4) bekezdés c) pontjának megfelelően a kezelési szabályzat módosításának engedélyezésére irányuló eljárás 80.000 forint összegű díját.

Az Alapot terhelik az Alap által, vagy az Alap nevében fizetendő valamennyi adó, járulék és további hasonló költségek.

Az Alap napi nettó eszközértékét, valamint egyéb hirdetményeit a közzétételi helyeken teszi közzé. Az ezzel kapcsolatban felmerült költségek az Alapot terhelik.

A Kbftv. 82. § (1) bekezdésének utaló szabálya alapján ABA-k esetében is alkalmazandó 96. § rendelkezései értelmében, az Alapkezelő az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségeket nem terheli, sem az egyesülésben részt vevő ÁÉKBV-kre, sem azok befektetőire, azokat az Alapkezelő átvállalja.

A Befektetőket terhelő egyéb költségek:

Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel.

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

A Forgalmazó üzletszabályzatát a Befektetők a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.

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: 2%

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

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

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

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

Alap neve	A fedezet biztosítása a Befektető Pénzszámláján történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének napja „Forgalmazás teljesítési nap” (pénzszámla terhelés, befektetési jegy jóváírás)	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
SIFI USA Részvény Alapok Alapja	T	T+2 (megbízást követő második munkanap)	T

A Forgalmazó a forgalomba hozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napjára érvényes árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő második munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

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

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

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

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T

A forgalomba hozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása a megbízás napjára érvényes T napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő második munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+2

A forgalomba hozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napjára érvényes árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő második munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

A Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegyek visszaváltása az értékpapírszámla-vezetésére vonatkozó hatályban lévő számlaszerződés megléte esetén a Forgalmazó által meghirdetett pénztári órákban leadott visszaváltási megbízás alapján lehetséges a jelen pontban meghatározott forgalmazási rend szerint. A befektetési jegyek visszaváltása a kitöltött megbízás Forgalmazóhoz történő eljuttatásával vagy – a számlaszerződés alapján – telefonon keresztül, illetve elektronikus

úton történő megbízás leadásával, illetve a nem a Forgalmazónál nyilvántartott Befektetési jegyek Forgalmazóhoz történő transzferálásával történik.

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

A Forgalmazó által forgalmazott befektetési jegy sorozatokat, az adott sorozatok befektetési jegyeire vonatkozó visszaváltási megbízások felvételét, elszámolását, teljesítését és felvételének napon belüli határidejét a Forgalmazó mindenkor hatályos, kondíciós listája és az értékpapír forgalom és teljesítési rendjét szabályozó dokumentuma tartalmazza, amely letölthető a forgalmazó hivatalos honlapjáról (www.signalidunafundinvest.com, www.raifeisen.hu). A T napon átvett visszaváltási megbízásnak minősül a Forgalmazó által meghirdetett napon belüli határidőig (cut-off) a Forgalmazó által átvett megbízás. A cut-off után leadott megbízások T+1 munkanapi megbízásnak minősülnek az elszámolási ciklus szempontjából.

A Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott pénzkifizetési **visszaváltási megbízást** az alább metódus alapján teljesíti:

Alap neve	A visszaváltott árfolyamérték kifizetése Pénzszámlán jóváírással történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének (pénzszámla jóváírás és Befektetési jegy terhelés) napja „Fogalmazás-teljesítési nap”	Megbízás teljesítési árfolyama „Fogalmazás elszámolási nap”
SIFI USA Részvény Alapok Alapja	T	T+2 (megbízást követő második munkanap)	T (megbízás napjára érvényes árfolyam)

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

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

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

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízás munkanapját követő második munkanapon („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti megbízás napjára vonatkozó árfolyamon („Forgalmazás elszámolási nap”).

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+2

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízást követő második munkanapján („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a megbízás napjára (T) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Az Alap forgalmazása során a forgalmazás maximális mértéke nincs meghatározva.

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

Az Alap forgalmazása során a forgalmazás maximális mértéke nincs meghatározva.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

A Befektetési Jegyek vételi és visszaváltási árának alapja az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték.

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alap nettó eszközértéke naponta kerül kiszámításra, melyet az Alapkezelő a www.signalidunafundinvest.com honlapon teszi közzé. Az Alap T-napi forgalmazásának árbázisát képező nettó eszközértékét az Alapkezelő T-napi dátummal ellátva T+1 napon ismerteti.

Az Alap T-napra vonatkozó nettó eszközértékét az Alapkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T-napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T-napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T-napig terhelő kötelezettségeket.

Az így közétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a közzététel napján érvényes forgalmazás-elszámolási ár.

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

Az „A” sorozat Befektetési jegyeinek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak:

Maximális vételi díj: 3 %, amely az Alapkezelőt illeti meg.

A befektetési jegyre vonatkozó vételi megbízás esetén az ügyfél által befizetett összegre vetítve kerül meghatározásra a vételi díj, és ezen összeg levonását követően rendelkezésre álló összegből történik a befektetési jegyek vétele.

Maximális visszaváltási díj: 0 %

Az „U” sorozat Befektetési jegyeinek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak:

A Forgalmazó az „U” sorozat Befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektető felé vételi- és visszaváltási jutalékot nem számít fel.

Az „R” sorozat Befektetési jegyeinek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak:

A Forgalmazó az „R” sorozat Befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektető felé vételi- és visszaváltási jutalékot nem számít fel.

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

Az Alap befektetési jegyei nem kerülnek bevezetésre, a tőzsdére, vagy szabályozott piacra.

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

Magyarország.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása az Alapkezelő, a letétkezelő, illetve a forgalmazó működési körében felmerülő okokból nem végezhető.

A befektetési jegyek forgalomba hozatala szünetel a Kbtv. 113. § (1) bekezdésében meghatározott esetben.

Az Alapkezelő a folyamatos forgalmazást - a vételt és a visszaváltást egyaránt - a Kbtv. 114. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben felfüggesztheti fel.

A Felügyelet a befektetők érdekében a Kbtv. 115. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben felfüggesztheti fel a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását.

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

A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást 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.

A folyamatos forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére különösen az alábbi esetekben kerül(het) sor:

- a Kbtv. 76. § (2) bekezdés b) pontja szerinti esetben;
- a Kbtv. 95.§ (2) bekezdése szerinti esetben;
- a Kbtv. 113-116. §-ok szerinti esetben;
- a Kbtv. 128. § (8) bekezdése szerinti esetben.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. Befektetési Alap múltbeli teljesítménye

Az Alap zártkörű befektetési alapként, egy sorozattal („U” sorozat) 2024.02.23-án indult, erre tekintettel legalább egy éves múltbeli teljesítménnyel még nem rendelkezik.

Az Alap nyilvános befektetési alappá történő átalakulásának dátuma: 2024.04.29.

Sorozat	Időszak	Nettó éves hozam	Nettó hozam az adott időszakban	Referencia hozam

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

Az Alap esetében nincs mód a befektetési jegyek bevonására.

50. A Befektetési Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

A megszűnési eljárás általános szabályai (Kbftv. 31. pont)

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

A Kbftv. 75.§ (2) bekezdésben meghatározott esetekben kötelező megindítani az eljárást.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap – a Kbftv. 76. § (2) bekezdésben meghatározott eltérésekkel - az általános szabályok szerint működik.

Eszközök értékesítése és a vagyon kifizetése (Kbftv. 32. pont).

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell a Kbftv. 32. pontjában meghatározott módon. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3 hónappal meghosszabbítható.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli az Alapot a nyilvántartásból. Az Alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Amennyiben az Alap pozitív saját tőkével rendelkezik, az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.

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

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

Amennyiben az Alap saját tőkéje negatív, megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

Befektetési Alap átalakulása (Kbftv. XIII. fejezet)

Átalakulásnak minősül valamely Befektetési Alapnak a Kbftv. 80. § (1) bekezdése szerinti jellemzőinek megváltoztatása.

Az Alap átalakulása esetében az Alapkezelő köteles az átalakulás indokát, napját és feltételeit (ideértve az adózási következményeket is) tartalmazó tájékoztatót készíteni és azt a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alap a módosított tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyásával, az abban meghatározott időpontban alakul át a Kbftv. XIII. fejezetében meghatározott módon.

A Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

Az Alap zártkörű Befektetési Alappá történő alakulásának feltétele, hogy a befektetési jegyeiket visszaváltani nem kívánó befektetők mindegyike nyilatkozzon az átalakulás elfogadásáról és az Alap befektetői megfeleljenek a zártkörű Befektetési Alap befektetőire vonatkozó korlátozó rendelkezéseknek.

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

51.1. Alapkezelő által végezhető tevékenységek

Az Alapkezelő a H-EN-III-295/2017. számú, Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat alapján, a Kbftv. 7. § (1)-(3) bekezdéseiben meghatározott alábbi kollektív portfólió-kezelési, valamint befektetési szolgáltatási tevékenységeket, illetve kiegészítő szolgáltatásokat végezheti:

- a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);
- b) kockázatkezelés;
- c) adminisztratív feladatok:
 - i. könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
 - ii. információszolgáltatás befektetők részére,
 - iii. eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
 - iv. jogszerű magatartás ellenőrzése,
 - v. a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
 - vi. hozamfizetés,
 - vii. az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
 - viii. a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
 - ix. nyilvántartások vezetése
- d) az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása;
- e) az Alap eszközeihez kapcsolódó tevékenységek: az Alapkezelő bizalmi feladatainak ellátásához szükséges szolgáltatások, a létesítmények kezelése, az ingatlankezelői tevékenységek, vállalkozások számára a tőkeszerkezettel, ipari stratégiával és ezekhez kapcsolódó ügyekkel kapcsolatos tanácsadás, az összeolvadásokkal és vállalkozások

megvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások, valamint az Alap és mindazon vállalatok és egyéb eszközök kezeléséhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyekben az adott Alap befektetéssel rendelkezik;

- f) portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíjszolgáltató intézmény portfóliójának kezelését;
- g) befektetési tanácsadás;
- h) kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése, amely dematerializált értékpapírok esetében az értékpapírszámla vezetését is tartalmazza, valamint a végzett tevékenység jellegétől függően ügyfélszámla vezetését is magában foglalja, továbbá a kollektív befektetési értékpapírokkal kapcsolatos adminisztratív szolgáltatások;

51.2. SFTR rendelettel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alapkezelő az SFTR rendelet hatálya alá eső ügyleteket nem köt, az Alap nem alkalmaz értékpapírkölcsönt.

51.3. SFDR rendelettel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alapkezelő figyelemmel szervezeti méretére, tevékenységeinek jellegére, összetettségére és nagyságrendjére az SFDR 4. cikke (1) bekezdés a) pontja alapján figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait és integrálta a belső szabályzataiba azon eljárásokat, amelyek segítségével a releváns pénzügyi kockázatok és a releváns fenntarthatósági kockázatok nyomon követése mellett figyelembe vehetők a főbb káros hatások (az RTS I. és II. fejezetének előírásai és az I. számú melléklete alapján).

A főbb káros hatások kezelése:

Az Alap befektetési döntései során integrálásra került az ESG módszertan, vagyis az E – environmental/környezeti, S – social/társadalmi és G – governance/vállalatirányítási tényezők figyelembevétele több szinten is megvalósul. Ez azt jelenti, hogy a portfólió kialakítása során a hagyományos befektetési célok mellett fontos szerepet kapnak a hosszú távú fenntarthatósági szempontok, főként a környezet- és klímavédelem. A kiválasztási- és értékelési folyamatban az Alapkezelő által definiált kizárási politika is döntő szerepet játszik a fenntarthatósági kockázat kiszűrésének szempontjából. Az Alapkezelő más adatszolgáltatók által számolt metrikákat értékeli az egyes iparágak, valamint vállalatok szintjén is, itt első körben elfogadott a Sustainalytics vagy az MSCI által szolgáltatott adatok.

Az Alapkezelő az Alap esetében a főbb káros hatások kezelése érdekében az alábbi eszközenszert alkalmazza:

- Kizárási politikák (általános és ágazati) meghatározása és alkalmazása, amelyek az RTS-ben felsorolt főbb káros fenntarthatósági mutatók közül többet lefednek:
 - Karbonlábnyom
 - A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
 - A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya
 - Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként
- ESG-tényezők integrálása: ESG módszertan alkalmazása és beépítése a befektetési döntéshozatalba, ahogyan a Kezelési Szabályzat 12. pontjában ismertetésre került.

Az Alapkezelő az SFDR rendelet 7. cikk (1) bekezdés b) pontja alapján tájékoztatja a befektetőket, hogy az Alap éves jelentésében szerepelnek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52. A Befektetési Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Neve: SIGNAL IDUNA Fund Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégbejegyzés száma: 02-10-060430

Székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

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

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-041348

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Feladatai:

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

- a) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek;
- b) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a) -c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a) -c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve;
- c) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonaként mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
- d) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik;
- e) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e;
- f) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

- g) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával;
- h) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;
- i) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

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

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

A letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak, illetve az Alap befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget a Törvényben előírt kötelezettségeinek.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (természetes személy esetén név, székhely és kamarai nyilvántartási szám), feladatai

Neve: Csere Kálmán

Székhelye: 8630 Balatonboglár, Erzsébet utca 107.

Kamarai nyilvántartási száma: 001432

Az Alap könyvvizsgálója felülvizsgálja az Alap éves jelentésében közölt számviteli adatokat, információkat.

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a Befektetési Alap eszközeiből történik

Nem alkalmazandó.

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

Neve: SIGNAL IDUNA Fund Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 02-10-060430

Székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

A forgalmazó végzi a Kbtv. 4. §-a szerint meghatározott forgalmazási tevékenységet az Alap befektetési jegyeinek tekintetében. A forgalmazónak kötelező tájékoztatnia a letétkezelőt a befektetési jegyekre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízások összegéről és darabszámáról, valamint a befektetőket az őket érintő eladási/vételi tranzakciók teljesítéséről. A forgalmazó a befektetők részére bocsát minden olyan információt és adatot, amelyek az Alap befektetési politikájával, felelősségével, eszközértékével kapcsolatos.

További forgalmazó adatai:

Neve: Raiffeisen Bank Zrt.

Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118. (Forgalmazási hely)

Cégjegyzékszám: 01-10-041042

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

Nem alkalmazandó.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó.

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

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Harmadik személyre történő kiszervezés esetén az Alap Kezelési Szabályzatának módosítása szükséges.