

VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap

Tájékoztatója

A Tájékoztató hatálybalépésének dátuma: 2024. április 23.

Figyelmeztetések: A Tájékoztató érvényessége az MNB általi jóváhagyásának napjától számított 12 hónapig tart, a lejárat dátuma 2024.09.26. Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a tájékoztató érvényességének lejáratát után már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén a tájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni. A Magyar Nemzeti Bank által kiadott engedély száma: H-KE-III-577/2023

Kelt: 2023. szeptember 22.

Alapkezelő: **VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.** (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: **UniCredit Bank Hungary Zrt.**

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

Tartalom

1. Összefoglaló	7
1.1. Bevezetés és figyelmeztetés	7
1.1.1. Az értékpapír megnevezése.....	7
1.1.2. A kibocsátó megnevezése, elérhetősége.....	7
1.1.3. Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége	7
1.1.4. A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése	7
1.1.5. A tájékoztató jóváhagyásának napja	7
1.2. A kibocsátóra vonatkozó információk.....	7
1.2.1. A kibocsátó neve	7
1.2.2. A kibocsátó székhelye.....	7
1.2.3. Jogi formája.....	7
1.2.4. A működésére irányadó jog.....	7
1.2.5. Bejegyzés országa	8
1.2.6. Jogi személy azonosító	8
1.2.7. Fő tevékenység.....	8
1.2.9. A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése.....	8
1.2.10. A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése.....	8
1.2.11. Előzetes pénzügyi információk.....	8
1.2.12. Múltbéli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésekben szereplő minősítések	8
1.2.13. A kibocsátóhoz kapcsolódó leglényegesebb specifikus kockázati tényezők leírása	8
1.3. Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk	9
1.3.1. Az értékpapírok típusa és osztálya	9
1.3.2. Nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN).....	9
1.3.3. Az értékpapírok pénzneme, címlete, névértéke.....	9
1.3.4. Az értékpapírok mennyisége	9
1.3.5. Az értékpapírok futamideje.....	9
1.3.6. Az értékpapírhoz fűződő jogok	10
1.3.7. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármely korlátozás.....	10
1.3.8. Az értékpapírok kielégítési sorrendjében betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetési képtelenség esetén ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy a 2014/59/EU irányelv szerinti szanálás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre.....	10
1.3.9. Kifizetési politika	10
1.3.10. Arra vonatkozó jelzés, hogy az értékpapírokra vonatkozóan benyújtottak e, illetve be fognak e nyújtani szabályozott piacra történő bevezetés vagy multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés iránti kérelmet	10
1.3.11. Az összes olyan piac megnevezése, amelyen az értékpapírokkal kereskednek vagy kereskedni fognak	10

1.3.12.	A garancia jellegének és hatályának rövid leírása; a garanciavállaló rövid jellemzése, ideértve jogiszemélyazonosítóját; azon releváns kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit; valamint a tájékoztatóban szereplő, a garanciavállalóra vonatkozó leglényegesebb kockázati tényezők rövid leírása	11
1.3.13.	Az értékpapírokra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok	11
1.4.	Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk.....	11
1.4.1.	A szabályozott piacra történő bevezetés részletei	12
1.4.2.	A forgalomba hozatali terv	12
1.4.3.	Az ajánlattételből fakadó közvetlen felhígulás összege és százalékos aránya.....	12
1.4.4.	A kibocsátás és/vagy ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket	12
1.4.5.	Az ajánlattevő, illetve a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy neve, székhelye, jogi formája	12
1.4.6.	Működését szabályozó jogszabályok	12
1.4.7.	Bejegyzés országa	12
1.4.8.	Az értékesítésre ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés okainak rövid szöveges leírása	12
1.4.9.	A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása	13
1.4.10.	Az ajánlattételre vonatkozik e jegyzési garanciavállalási megállapodás, illetve van e a kibocsátott értékpapír-állománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik	13
1.4.11.	Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetetlenségi okok.....	13
2.	Kockázati tényezők	14
2.1.	Alap hozamát befolyásoló kockázatok	14
2.2.	Befektetési jegyre vonatkozó kockázatok.....	16
2.3.	Alapkezelő szakmai felelősségi körében felmerülő kockázatok.....	16
3.	Regisztrációs okmány	17
3.1.	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása.....	17
3.1.1.	A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása	17
3.1.2.	Nyilatkozat a regisztrációs okmányban foglalt információkról.....	17
3.1.3.	Nyilatkozat a szakértői minőségben közreműködő személyekről.....	17
3.1.4.	Nyilatkozat harmadik féltől származó információkról	17
3.1.5.	Nyilatkozat a Regisztrációs okmányt jóváhagyó hatóságról, továbbá az előírásoknak való megfelelésről.....	17
3.2.	Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók	17
3.2.1.	Az Alap könyvvizsgálóinak neve és címe.....	17
3.2.2.	Az ajánlattevő könyvvizsgálóinak neve és címe	17
3.3.	Kockázati tényezők.....	17
3.3.1.	A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása	17

3.4.	A kibocsátóra vonatkozó információk.....	18
3.4.1.	A kibocsátó megnevezése	18
3.4.2.	A kibocsátó jogalany azonosítója.....	18
3.4.3.	A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama	18
3.4.4.	A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása	18
3.4.5.	A kibocsátó székhelye, jogi formája, bejegyzésének országa, a működésére irányadó jogszabályok.	18
3.4.6.	Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piaca bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége	19
3.5.	Szervezeti felépítés.....	20
3.5.1.	Tulajdonosi szerkezet.....	20
3.6.	Az üzleti tevékenység és a pénzügyi helyzet áttekintése	20
3.6.1.	Pénzügyi helyzet	20
3.7.	Tőkeforrások.....	20
3.7.1.	Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét	20
3.8.	Szabályozói környezet.....	20
3.9.	Nyereség előrejelzése és becslése.....	21
3.10.	Igazgatási, irányító és felügyelő testületek és vezető tisztségviselők	21
3.10.1.	Az Alapkezelő szervezetének bemutatása	21
3.10.2.	Az igazgatósági és a felügyelőbizottsági tagok jelenlegi megbízás lejártának időpontja	24
3.10.3.	Összeférhetetlenség.....	24
3.10.4.	A vállalatirányításra gyakorolt esetleges lényeges hatások, beleértve az igazgatóság és a bizottságok összetételének jövőbeli változásait (amennyiben arról már döntött az igazgatóság és/vagy a részvényesek közgyűlése)	25
3.11.	Javadalmazás és juttatások	25
3.11.1.	Az ÁÉKBV-Alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása	25
3.11.2.	Az ÁÉKBV-Alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása	26
3.11.3.	Az ÁÉKBV-Alapkezelő nyilatkozata, hogy a 7.13 pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető, és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.....	27
3.12.	Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat.....	27
3.12.1.	Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama.....	27
3.12.2.	Nyilatkozat az alkalmazandó vállalatirányítási rendszerek követelményeiről.....	27
3.13.	Alkalmazottak.....	27
3.13.1.	Részvénytulajdon és részvényopciók.....	27
3.14.	Főrészvényesek.....	27
3.14.1.	Eltérő szavazati jogok.....	27
3.15.	Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek.....	27
3.16.	Múltbéli pénzügyi információk	27
3.16.1.	Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó információk.....	27
3.17.	Kiegészítő információk.....	37

3.17.1.	Jegyzett tőke mértéke.....	37
3.18.	Lényeges szerződések.....	37
3.19.	Rendelkezésre álló dokumentumok.....	37
3.20.	Befektetési célok és politika	37
3.20.1.	A kollektív befektetési forma befektetési politikájának, stratégiájának és céljainak bemutatása	37
3.20.2.	Azon eszközök típusai, amelyekbe a kollektív befektetési forma befektethet	41
3.20.3.	A fenntarthatósággal kapcsolatos egyéb információk.....	42
3.20.4.	Az Alap által alkalmazható módszerek és minden vonatkozó kockázat, azon körülményekkel együtt, amelyek esetén a kollektív befektetési forma tőkeáttételt alkalmazhat	44
3.20.5.	A megengedett tőkeáttétel-típusok és –források, illetve azok kockázatai.....	44
3.20.6.	A tőkeáttétel alkalmazásának esetleges korlátai és a biztosítékok és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó esetleges megállapodások.....	44
3.20.7.	A kollektív befektetési forma javára alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb értéke	44
3.20.8.	Azoknak az eljárásoknak a bemutatása, amelyekkel a kollektív befektetési forma megváltoztathatja befektetési stratégiáját, befektetési politikáját, vagy mindkettőt.....	44
3.20.9.	A kollektív befektetési forma tőkeáttételének korlátai. Amennyiben nincsenek ilyen korlátok, erre vonatkozóan nyilatkozatot kell tenni	45
3.20.10.	A kollektív befektetési forma szabályozási státusza, a szabályozó hatóság megnevezése a bejegyzés országában.....	45
3.20.11.	A tipikus befektetők bemutatása, amelyeket a kollektív befektetési forma megcélóz	45
3.20.12.	Nyilatkozatok.....	46
3.21.	Befektetési korlátozások.....	46
3.21.1.	A kollektív befektetési formára vonatkozó befektetési korlátozásokról szóló nyilatkozat, az értékpapír-tulajdonosok tájékoztatásának módja a korlátozások megszegése esetén az Alapkezelő által hozandó intézkedésekről	46
3.21.2.	Az Alap bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó kitettség bemutatása	47
3.21.3.	Amennyiben a kollektív befektetési forma bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó mértékben fektet be más (nyílt és/vagy zárt végű) kollektív befektetési formába, közzé kell tenni befektetés leírását és annak bemutatását, hogy a befektetések között miként oszlik meg a kockázat.....	47
3.21.4.	Származtatott pénzügyi eszközök/pénzpiaci eszközök/deviza.....	48
3.22.	A kérelmező szolgáltatói	48
3.22.1.	Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja	48
3.22.2.	A kollektív befektetési forma által közvetlenül vagy közvetve fizetendő díjak, amelyek a 3.3.1 pont alapján nem számszerűsíthetők, de jelentősek vagy jelentősek lehetnek	49
3.22.3.	A szolgáltatók megnevezése és feladatainak, valamint a befektetők jogainak bemutatása	49
3.22.4.	A kollektív befektetési formának szolgáltatást nyújtó felek bármely jelentős potenciális összeférhetlenségének bemutatása, amely a kollektív befektetési forma számára végzett feladataik, harmadik fél számára végzett feladataik és más érdekeik között fennállhatnak. Minden olyan megállapodás bemutatása, amelyek az ilyen esetleges összeférhetlenségek kezelését szolgálják	52
3.23.	Alapkezelő és tanácsadók.....	52
3.23.1.	Letéti őrzés.....	54

3.23.2.	Értékelés	57
3.23.3.	Az értékelés lehetséges felfüggesztésének körülményei, nyilatkozat arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást, illetve miként szerezhetnek tudomást a felfüggesztésről	60
3.23.4.	Kölcsönös kötelezettségek	60
3.23.5.	Pénzügyi információk	60
3.23.6.	Érdekellentétek, összeférhetetlenség	61
4.	Értékpapírjegyzők	62
4.1.	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések, és az illetékes hatóság jóváhagyása	62
4.1.1.	Az értékpapírjegyzőkért felelős személy	62
4.1.2.	Az Értékpapírjegyzőkért felelős személy nyilatkozata	62
4.1.3.	Az értékpapírjegyzők összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai	62
4.1.4.	Harmadik féltől származó információk	62
4.1.5.	Nyilatkozat jóváhagyásról	63
4.2.	Kockázati tényezők	63
4.3.	Alapvető információk	63
4.3.1.	A működő tőkéről szóló nyilatkozat	63
4.3.2.	Tőkeellátottság és kötelezettségek	63
4.3.3.	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	63
4.3.4.	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása	64
4.4.	Felajánlott értékpapírokra vonatkozó információk	64
4.5.	Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel feltételei	68
4.5.1.	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések	68
4.5.2.	Forgalmazási terv és allokáció	70
4.5.3.	Árazás	71
4.5.4.	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás	71
4.6.	Piacra Történő Bevezetésre és a Kereskedésre Vonatkozó Szabályok	72
4.6.1.	Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kívánják-e forgalmazni	72
4.6.2.	Minden olyan szabályozott piac, harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek	72
4.6.3.	Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek, vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, a műveletek jellegének részletezése	72
4.6.4.	Szabályozott piacra történő bevezetés esetén azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre	72
4.6.5.	Stabilizációra vonatkozó információk	72
4.6.6.	Túljegyzés és meghirdetett mennyiségben felüli értékpapírok eredeti árfolyamon történő vásárlási opciója	73
4.7.	Eladó értékpapírokkal rendelkezők	73

4.8.	Kibocsátás, ajánlattétel költsége.....	73
4.9.	Felhívulás	73
4.10.	Kiegészítő információk.....	73
5.	Felelősségvállaló nyilatkozat.....	74
6.	Fogalmak.....	75
7.	melléklet: Kereszthivatkozási lista.....	80

1. **Összefoglaló**

A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.; a továbbiakban: Alapkezelő), mint az Alap Alapkezelője az MNB 2023.09.27. napján kelt H-KE-III-577/2023. számú határozatával jóváhagyott jelen Tájékoztató alapján nyilvános ajánlattétellel forgalomba kívánja hozni a VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Alap (rövidített neve: VIG Robotok Kora Alap; a továbbiakban: Alap) legalább 200 000 000 darab futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 1 forint névértékű - a Jegyzési Időszak alatt 1Ft-os névértéken jegyezhető - VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Alap befektetési jegy elnevezésű dematerializált, névre szóló Befektetési Jegyét.

1.1. **Bevezetés és figyelmeztetés**

1.1.1. Az értékpapír megnevezése

VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Jegy. ISIN azonosító: HU0000732409

1.1.2. A kibocsátó megnevezése, elérhetősége

VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap. LEI kód: 875500DX1AFHUN7OUV27. Az Alap székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1., Az Alap bejegyzésének országa: Magyarország.

1.1.3. Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. Székhelye: 1091, Budapest Üllői út 1. e-mail: alapkezelo@am.vig Tel: +36-1-477-4814, Honlap: vigam.hu, LEI kód: 213800DQISR6G49WXI83.

1.1.4. A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése

Magyar Nemzeti Bank. Elérhetőségei: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. Tel: +36 (80) 203 776; E-mail: ugyfelszolgalat@mnbb.hu; személyes ügyfélszolgálat: 1122 Budapest, Krisztina krt.6. web: <https://www.mnbb.hu>

1.1.5. A tájékoztató jóváhagyásának napja

2023.09.27.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy:

- jelen Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része,
- befektetési döntést a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat egészének ismeretében lehet meghozni,
- ha a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat fordításának költségeit,
- kizárólag azokat a személyeket terheli polgári jogi felelősség, akik az összefoglalót – esetleges fordításaival együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel, vagy ha – a tájékoztató más részeivel összevetve - nem tartalmaz alapvető kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőnek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését,
- a nem ÁÉKBV alapok, köztük az alternatív befektetési alapok (ABA-k) komplex, vagyis összetett pénzügyi eszközök.
- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- a Fizetési Ígéret nemteljesítése esetén a Befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét, vagy annak egy részét.

1.2. **A kibocsátóra vonatkozó információk**

1.2.1. A kibocsátó neve

VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap

1.2.2. A kibocsátó székhelye

1091 Budapest, Üllői út 1.

1.2.3. Jogi formája

A Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap

1.2.4. A működésére irányadó jog

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül

(a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési Alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),

- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,

- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),

- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.
- (b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig
 - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
 - tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
 - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”);
 - a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);
 - a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről;
 - az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”);
 - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről („SFDR”);
 - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról („Taxonomia rendelet”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.

Az értékpapírokra vonatkozó általános szabályozást a 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.) tartalmazza. Alkalmazandó továbbá 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), valamint a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet.

1.2.5. Bejegyzés országa

Magyarország

1.2.6. Jogi személy azonosító

Az Alap LEI-kódja:

1.2.7. Fő tevékenység

Nem alkalmazandó.

1.2.8. *Fő részvényesei, beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt*
Nem alkalmazandó.

1.2.9. A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése

Nem alkalmazandó.

1.2.10. A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése

Az Alap könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft. (H-1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszám: 01-09-063183, adószám: 10263332-2-44, kamarai azonosító: 000202, Pénzügyi intézményi minősítés: T-001464/94). Az Alap könyvvizsgálatáért felelős személy Leposa Csilla („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 005299).

1.2.11. Előzetes pénzügyi információk

Az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

1.2.12. Múltbéli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésekben szereplő minősítések

Nem alkalmazandó.

1.2.13. A kibocsátóhoz kapcsolódó leglényegesebb specifikus kockázati tényezők leírása

Kockázati kategória	Leírás
----------------------------	---------------

<u>Likviditási kockázat</u>	A portfólió egyes elemeinek értékesítése - főleg a Mögöttes Indexre másodlagos piacon vásárolt speciális opció(k) esetében - nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. Az Alapkezelő az Alap likviditási kockázatát magasnak ítéli.
<u>Hitelkockázat</u>	Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói hitelminősítése romolhat. Ez az Alap portfólióját és ezáltal a Befektetőket hátrányosan érintheti a kamatfizetések esetleges elmaradása vagy az elvárt hozam emelkedéséből eredő árfolyamvesztés miatt. Mivel az Alap eszközértékének túlnyomó többségét magyar állampapírba vagy államilag garantált kötvénybe fekteti, a legfontosabb hitelkockázati tényező a magyar állam hitelkockázata, azaz annak kockázata, hogy a magyar állampapírokba fektetett pénzt a magyar állam részben vagy egészben nem tudja visszafizetni. Ennek kockázatát az Alapkezelő – a magas kibocsátói koncentrációt is figyelembe véve – közepes kockázatnak értékeli.
<u>Politikai, gazdasági környezet</u>	A célországok, - amelyekbe az Alap befektetései irányulnak - gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti. Mivel az Alap eszközértékének túlnyomó hányadát magyarországi kibocsátású értékpapírba fekteti, a legjelentősebb országgkockázatot a magyar országgkockázat jelenti. Ezt az Alapkezelő közepes kockázatnak értékeli.
Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat	Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.
<u>Származékos ügyletek kockázata</u>	Az Alap elsősorban vételi opciókat vásárol. A vásárolt opciók sajátja, hogy értékükből nem vehetnek többet, mint az opció beszerzési ára (opciós prémium). Az Alapkezelő egyéb származékos ügyletet az Alapba fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakítása céljából köthet. A származékos ügyletek kockázatát az Alapkezelő közepes kategóriába sorolja.
<u>Partner kockázat</u>	Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit, ennek kockázata az Alapkezelő megítélése szerint közepes .

1.3. Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

1.3.1. Az értékpapírok típusa és osztálya

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek az Alap, mint zárt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott, a Kbtv. szerint befektetési jegynek minősülő értékpapírok.

1.3.2. Nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN)

A Befektetési Jegyek értékpapírkódja: HU0000732409

1.3.3. Az értékpapírok pénzneme, címe, névértéke

Az Alap által kibocsátott „A” sorozatú Befektetési Jegyek pénzneme Magyar Forint (HUF), névértékük 1 (egy) Ft.

1.3.4. Az értékpapírok mennyisége

A kibocsátott értékpapírok mennyisége minimum 200.000.000 darab, maximumot nem határozott meg az Alapkezelő.

1.3.5. Az értékpapírok futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételét követő banki naptól 2026. december 15. napjáig tart (a futamidő kezdőnapját és zárónapját is beleértve).

1.3.6. Az értékpapírhoz fűződő jogok

A Befektetési Jegy tulajdonos jogosult arra, hogy:

- Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik, részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből,
- abban az esetben, ha a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkezik, a Hozamfizetési Napon megillessa a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 15%-os hozam,
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik, megillessa a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege,
- részesedjen a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (<https://www.vigam.hu>), illetve a <https://kozvetetelek.mnb.hu> oldalon elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra.
- az Alapkezelő üzletszabályzatát megtekintse;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse;
- gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

1.3.7. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármely korlátozás

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon, jegyzési eljárás lebonyolításával hozza forgalomba. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyeknek minősülő lakossági befektetők szerezhetik meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani.

1.3.8. Az értékpapírok kielégítési sorrendjében betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetésképtelenség esetén ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy a 2014/59/EU irányelv szerinti szanalás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre.

Amennyiben az Alap negatív saját tőkével rendelkezik, a Befektető, mint hitelező követeléseit a Cstv. (1991. évi IL. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról) előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

1.3.9. Kifizetési politika

Az Alap által a lejáratot követően teljesített kifizetés automatikusan kerül végrehajtásra az értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfélszámlán történő jóváírással, a Befektetők külön jognyilatkozata nélkül, azaz a kifizetéssel kapcsolatban a Befektetőknek külön teendője nincsen.

1.3.10. Arra vonatkozó jelzés, hogy az értékpapírokra vonatkozóan benyújtottak e, illetve be fognak e nyújtani szabályozott piacra történő bevezetés vagy multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés iránti kérelmet

Az Alapkezelő az Alap Befektetési Jegyeit jegyzési eljárás során hozza forgalomba, majd az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő három hónapon belül - amennyiben a BÉT jóváhagyja- kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

1.3.11. Az összes olyan piac megnevezése, amelyen az értékpapírokkal kereskednek vagy kereskedni fognak

Budapesti Értéktőzsde.

1.3.12. A garancia jellegének és hatályának rövid leírása; a garanciavállaló rövid jellemzése, ideértve jogiszemélyazonosítóját; azon releváns kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit; valamint a tájékoztatóban szereplő, a garanciavállalóra vonatkozó leglényegesebb kockázati tényezők rövid leírása

Nem alkalmazandó.

1.3.13. Az értékpapírokra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából magas besorolásúnak értékeli.

Adózási kockázat: A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése). Ezt a kockázatot az Alapkezelő közepes kockázatnak értékeli.

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

1.4. Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

Általános feltételek

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon, jegyzési eljárás lebonyolításával hozza forgalomba. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyeknek minősülő lakossági befektetők szerezhetik meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. A Befektetési Jegyeket lakossági befektetők szerezhetik meg.

Jegyzési Helyek

Az Alapkezelő függő ügynökei, és a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. online értékpapír-számlavezetési szolgáltatása.

A jegyzés, fizetés módja

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.

A jegyzési eljárás céljaira a befektető általi jegyzés csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén minősül szabályszerűnek:

(a) a jegyzési nyilatkozat és a jegyzési megbízás a jegyző által Jegyzési Napon, az adott Jegyzési Helynek megfelelő formában, módon és időpontban leadásra került az Alapkezelő részére;

(b) a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési ára a megbízás megadásakor az Alapkezelő által elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában az Alapkezelő által vezetett ügyfélszámláján a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre áll;

(c) a jegyző részére az Alapkezelő értékpapírszámlát vezet a közöttük fennálló értékpapírszámla szerződés alapján;

(d) a jegyzett Befektetési Jegyek darabszáma nem kevesebb, mint 2.000.000 (kettőmillió).

Jegyzési Időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: 2023. szeptember 29. – 2023. november 2. napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve.

Jegyzési nyilatkozat és megbízás az Alapkezelő által biztosított elektronikus szolgáltatásokon keresztül 0-24 órában adható jegyzési megbízás.

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak során a névértékkel egyező áron jegyezhetők.

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft.

Maximális induló saját tőke

Maximális induló saját tőkét nem határozott meg az Alapkezelő.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Az Alapkezelő nem határozott meg maximális induló saját tőkét, így túljegyzésre és allokációs szabályok alkalmazására nem kerül sor.

Aluljegyzés

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon állapítja meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési ár kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Alapkezelőnél vezetett ügyfélszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatala

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről rendkívüli közlemény útján tájékoztatja a Befektetőket a Jegyzési Időszak lezárását követő Banki Napon. Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről szóló rendkívüli közleményt az Alap közzétételi helyein jelenti meg.

Jegyzési garancia

Az Alap minimális induló saját tőkéjének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

1.4.1. A szabályozott piacra történő bevezetés részletei

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő három hónapon belül kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, amennyiben a BÉT a bevezetést jóváhagyja.

1.4.2. A forgalomba hozatali terv

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon, jegyzési eljárás lebonyolításával hozza forgalomba. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyeknek minősülő lakossági befektetők szerezhetik meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani.

1.4.3. Az ajánlattételből fakadó közvetlen felhígulás összege és százalékos aránya

Nem alkalmazandó.

1.4.4. A kibocsátás és/vagy ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket

Várhatóan nem éri el az induló saját tőke 0,075 %-át.

1.4.5. Az ajánlattevő, illetve a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy neve, székhelye, jogi formája

Az Alap Alapkezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. 1091 Budapest, Üllői út 1. Jogi formája: Zártkörűen működő részvénytársaság. LEI kód: 213800DQISR6G49WXI83.

1.4.6. Működését szabályozó jogszabályok

a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési Alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra:
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- az ÁÉKBV-Alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) vonatkozik.

1.4.7. Bejegyzés országa

Magyarország.

1.4.8. Az értékesítésre ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés okainak rövid szöveges leírása

Az ajánlattétel oka az Alapkezelő tevékenységi körébe tartozó befektetéskezelési tevékenység keretében az Alap befektetési céljait, stratégiáját elfogadó befektetők számára hozamvédett befektetési lehetőség biztosítása. A Budapesti Értéktőzsdére való bevezetéssel az Alapkezelő lehetőséget kíván biztosítani a befektetőknek a Befektetési Jegyek szabályozott piacon történő adásvételére,

figyelemmel arra a körülményre is, hogy az Alap zártvégű jellege miatt a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazására, visszaváltására nincs mód.

1.4.9. A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása

A felajánlott Befektetési Jegyek forgalomba hozatalából minimum 200 millió HUF nettó bevétel várható, amelynek felhasználása az Alap működése során a befektetési politikának megfelelően történik.

1.4.10. Az ajánlattételre vonatkozik e jegyzési garanciavállalási megállapodás, illetve van e a kibocsátott értékpapír-állománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik

A felajánlott Befektetési Jegyekre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

1.4.11. Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok

Összeférhetlenségi okok nem állnak fenn.

2. Kockázati tényezők

A Kibocsátó az ebben a fejezetben felsorolt kockázati tényezőket tartja a befektető befektetési döntése szempontjából a leginkább lényegesnek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becsülhető meg. Minden, a Befektetési Jegyekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Befektetési Jegyekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Tájékoztatóban található valamennyi tájékoztatást/információt, és a befektetési döntése meghozatala során különös figyelmet kell fordítania az alább kiemelt kockázati tényezőkre, és az ily módon kialakított álláspontja alapján kell meghoznia saját befektetési döntését.

2.1. Alap hozamát befolyásoló kockázatok

Likviditási kockázat

Bár a nemzetközi befektetési környezet az általános globalizáció eredményeképpen alapvetően a magyar tőkepiac likviditási helyzetének növekedése irányába hat, annak likviditása még nem éri el a fejlett tőkepiacok szintjét. A portfólió egyes elemeinek értékesítése - főleg a Mőgöttes Indexre másodlagos piacon vásárolt speciális opció(k) esetében - nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat az Alap szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet. Emellett az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami az Alap nettó eszközértékén keresztül hat a Befektetési jegyek árfolyamára. A likviditás hiány az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolhat, amelynek mértéke mindig az aktuális tőkepiaci helyzet függvénye. A fentiek alapján az Alapkezelő az Alap likviditási kockázatát magasnak ítéli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat

Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Származékos ügyletek kockázata

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a Kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre. A származékos ügyletek rendkívül szerteágazó sorából az Alap elsősorban vételi opciókat vásárol. A vásárolt opciók sajátja, hogy értékükből nem veszíthetnek többet, mint az opció beszerzési ára (opciós prémium). Az Alapkezelő egyéb származékos ügyletet az Alapba fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakítása céljából köthet. A származékos ügyletek kockázatát az Alapkezelő közepes kategóriába sorolja.

Politikai, gazdasági környezet

A cél-országok, - amelyekbe az Alap befektetési irányulnak - mindenkori 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 eszközei 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, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti. Mivel az Alap eszközértékének túlnyomó hányadát magyarországi kibocsátású értékpapírba fekteti, a legjelentősebb országkockázatot a magyar országkockázat jelenti. Ezt az Alapkezelő közepes kockázatnak értékeli.

Hitelkockázat

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

Mivel az Alap eszközértékének túlnyomó többségét magyar állampapírba vagy államilag garantált kötvénybe fekteti, a legfontosabb hitelkockázati tényező a magyar állam hitelkockázata, azaz annak kockázata, hogy a magyar állampapírokba fektetett pénz a magyar állam részben vagy egészben nem tudja visszafizetni. Ennek kockázatát az Alapkezelő – a magas kibocsátói koncentrációt is figyelembe véve – közepes kockázatnak értékeli.

Partner kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit, ennek kockázata az Alapkezelő megítélése szerint közepes.

Részvények árfolyamkockázata

A nemzetközi és hazai részvénypiacokat időnként nagymértékű árfolyamingadozások jellemzik, amelyek az Alap nettó eszközértékét kedvezőtlenül is befolyásolhatják. Ezen árfolyamváltozások azonban az Alap értékére kizárólag a Mögöttes Indexre vásárolt opció értékén keresztül hatnak. Az opció – jellegénél fogva – nem veszíthet többet az értékéből, mint amennyiért az Alapkezelő azt az Alap számára megvásárolta. Így az árfolyamkockázat maximuma a vásárolt opció(k) beszerzési ára. Ez alapján az Alapkezelő az Alap árfolyamkockázatát alacsony besorolásúnak tekinti.

Hozamkockázat

Mivel az Alap értékpapír portfóliójában hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű jövedelmet nyújtó értékpapírok is kapnak helyet, így az Alap nettó eszközértéke a piaci hozamok változásának megfelelően ingadozhat, és ez a változás kedvezőtlen irányú is lehet. A hozamváltozásból eredő árfolyamingadozás viszont kizárólag akkor érinti a Befektetőt, ha Befektetési jegyét a Lejárat nap előtt eladja. Amennyiben a befektető a Lejárat napig Befektetési jegyét megtartja, az Alap befektetési politikája garantálja az alap Névértékére vetített minimum 115%-os kifizetést. Így az Alapkezelő ezen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizaárfolyam kockázat

Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági-, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok következtében változik. Ennek következtében az érintett Alapok eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke az alapdevizára konvertálva az adott deviza és az alapdeviza közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemeinek az Alap alapdevizájával szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenéznük. Az Alap denominációja magyar forint (HUF), és alapvetően forintban denominált eszközöket tart, így azon Befektetők, akiknek bevételeik forintban keletkeznek, és kiadásaik forintban merülnek fel, minimális devizaárfolyam kockázattal szembesülnek. Az Alapkezelő emiatt a devizaárfolyam kockázatot is alacsony besorolásúnak tartja.

Fenntarthatósági kockázat

A fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. Ilyen fenntarthatósági kockázatok például a klíma kockázat, az átállási kockázat vagy a fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli, mivel a befektetett eszközök nagy része kamatozó eszközökbe kerül a befektetési politikában meghatározottak alapján, amit az Alapkezelő alacsony kockázatúnak ítél.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei:

(az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása)

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át

megfelelő időben a „hagyományos” modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van. Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

2.2. Befektetési jegyre vonatkozó kockázatok

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai

A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot a befektetési jegy szempontjából magas besorolásúnak értékeli.

Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése). Az Alapkezelő az adószabályok megváltozásának kockázatát az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

2.3. Alapkezelő szakmai felelősségi körében felmerülő kockázatok

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata

A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az Alapkezelő szakmai felelőssége

Az Alapkezelő az Alap részére végzett alapkezelési tevékenységéből származó, esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére az ABAK-irányelvnek megfelelően szavatoló és pótlólagos tőkét képez, így képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

3. Regisztrációs okmány

3.1. Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása

3.1.1. A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása

A regisztrációs okmány tartalmáért felelős: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.

3.1.2. Nyilatkozat a regisztrációs okmányban foglalt információkról

Az Alap törvényes képviselőjeként eljáró VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. akként nyilatkozik, hogy a regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. A jelen Tájékoztatóért felelős személy Felelősségvállaló nyilatkozatát az 5. Fejezet tartalmazza.

3.1.3. Nyilatkozat a szakértői minőségben közreműködő személyekről

A regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

3.1.4. Nyilatkozat harmadik féltől származó információkról

A regisztrációs okmány harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

3.1.5. Nyilatkozat a Regisztrációs okmányt jóváhagyó hatóságról, továbbá az előírásoknak való megfelelésről

A regisztrációs okmányt jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a regisztrációs okmányt csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e regisztrációs okmány tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.

3.2. Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók

3.2.1. Az Alap könyvvizsgálóinak neve és címe

Az Alap könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft.(H-1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszám: 01-09-063183, adószám: 10263332-2-44, kamarai azonosító: 000202, Pénzügyi intézményi minősítés:T-001464/94)

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Leposa Csilla („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 005299).

3.2.2. Az ajánlattevő könyvvizsgálóinak neve és címe

Az Alapkezelő könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft.(H-1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszám: 01-09-063183, adószám: 10263332-2-44, kamarai azonosító: 000202, Pénzügyi intézményi minősítés:T-001464/94)

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Leposa Csilla („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 005299).

3.3. Kockázati tényezők

3.3.1. A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása

A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok jelen dokumentum 2.1 és 2.3 pontjaiban találhatóak.

3.4. A kibocsátóra vonatkozó információk

3.4.1. A kibocsátó megnevezése

VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap

3.4.2. A kibocsátó jogalany azonosítója

Az Alap bejegyzésének országa: Magyarország. LEI kód:

3.4.3. A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama

Az Alap nyilvántartásba vétele 2023. . Az Alap határozott futamidőre jön létre. Futamideje az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2026. december 15. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárónapot is beleértve).

3.4.4. A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása

Az Alap céljainak bemutatása a Tájékoztató 3.19 pontjában találhatóak.

3.4.5. A kibocsátó székhelye, jogi formája, bejegyzésének országa, a működésére irányadó jogszabályok

Az Alap jogi formája: A Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap. Az Alap székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1. Bejegyzésének országa: Magyarország.

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül

(a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési Alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra

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

- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,

- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),

- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.

(b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig

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

- tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),

- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”);

- a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);

- a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről;

- az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”);

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

- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról („Taxonomia rendelet”);

- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.

Az értékpapírokra vonatkozó általános szabályozást a 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.) tartalmazza. Alkalmazandó továbbá 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), valamint a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet.

3.4.6. Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piaca bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. Székhelye: 1091, Budapest Üllői út 1.; e-mail: alapkezelo@am.vig
Tel: +36 1 477 4814. Bejegyzés országa: Magyarország, bejegyzés dátuma: 1999.11.29., cégbejegyzés száma: 01-10-044261

Az Alapkezelő honlapja: <https://www.vigam.hu>

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő működésére irányadó jogszabályok:

- a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési Alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra;

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

- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,

- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”);

- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló

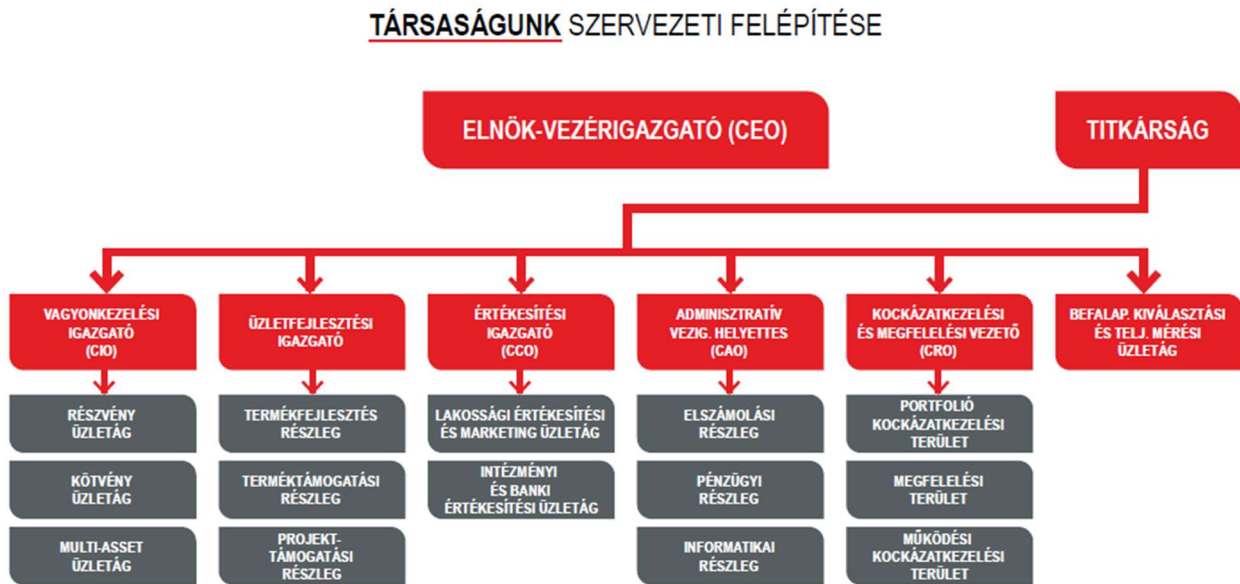
2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.

3.5. Szervezeti felépítés

3.5.1. Tulajdonosi szerkezet

Az Alapkezelő a VIG csoport tagja. Tulajdonosa 100%-ban az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Az Alapkezelő szervezeti ábrája:



3.5.2. Az ajánlattevő leányvállalatainak felsorolása

Nem alkalmazandó.

3.6. Az üzleti tevékenység és a pénzügyi helyzet áttekintése

3.6.1. Pénzügyi helyzet

Az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

3.7. Tőkeforrások

3.7.1. Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét

Az Alap a Befektetők által befizetett tőkét a befektetési politikában meghatározott feltételek szerint, az ott leírt korlátozások betartásával az Alap céljának elérése érdekében fekteti be. Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

3.8. Szabályozói környezet

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül (a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési Alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbtv.”),

- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,

- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”),
- A Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkelzők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet),
- a Bizottság többszörösen módosított 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról (Prospektus Rendelet),
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsz.),
- 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.),
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.),
- 2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról (Fttv.),
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.),
- 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról,
- 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapír-számla, központi értékpapír-számla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól,
- AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFRD),
- A Bizottság (EU) 2019/ Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről,
- A 205/2023. (V. 31.) Korm. Rendelet a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról
- 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet, egyes befektetési alapok befektetési szabályairól vonatkozik.

3.9. Nyereség előrejelzése és becslése

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában nem tesz közzé nyereség előrejelzést. Mivel az Alapnak nincs múltbéli lezárt pénzügyi időszaka ezért nem készült nyereségbecslés az Alap vonatkozásában.

3.10. Igazgatási, irányító és felügyelő testületek és vezető tisztségviselők

3.10.1. Az Alapkezelő szervezetének bemutatása

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az igazgatóság, melynek tagjai az alábbi személyek:

Kadocsa Péter

1997-ben diplomázott a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán közgazdászként. 1998-1999 között a Takaréknál Brokér Rt. osztályvezető-helyettese, majd 1999-től a CA-IB Értékpapír Rt. kötvénykereskedelmi igazgatója, később az UniCredit Bank Zrt. főosztályvezető-helyettese. 2007-től az AEGON Alapkezelő értékesítési és termékfejlesztési vezetője, 2007 végétől a cég vezérigazgató-helyettese. 2009. június 1-től a társaság vezérigazgatója, 2011. novemberétől a VIG Alapkezelő elnök-vezérigazgatója.

Kocsis Bálint

1996-ban diplomázott a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodási karán. Ezt követően az Arthur Andersenhez csatlakozott adótanácsadói munkakörben. 1997-ben váltott az AEGON csoport brókercégéhez, az ÁB-Monéta Kft.-hez, kezdetben kötvénykereskedőként dolgozott, majd 2001-től kereskedési igazgatói feladatokat látott el, az akkor már AEGON Magyarország Értékpapír Rt. nevet viselő cégnél. 2003-ban került át az AEGON Alapkezelőhöz, mint kötvényvagyon-kezelő. 2004-től az alapkezelő operatív területét irányítja, mely funkciót 2006-tól, mint vezérigazgató-helyettes tölti be, 2009-től pedig az Alapkezelő igazgatóságának tagja. Jelenleg irányítása alá tartozik a társaság elszámolási, pénzügyi és informatikai területe. 2008-tól a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének igazgatósági tagja. 2017-től, mint Adminisztrációs vezérigazgató-helyettes folytatja munkáját.

Loncsák András

1998-ban diplomázott a Budapesti Pénzügyi és Számviteli Főiskolán közgazdászként, első munkahelye a Procent Kft. volt, ahol 1997 és 2000 között dolgozott részvénykereskedőként. 2000 és 2004 között a Takaréknál részvény portfóliómenedzsereként tevékenykedett, 2004-ben került az AXA Biztosítóhoz, ahol senior portfóliómenedzser pozíciót töltött be egészen 2007-ig, amikor az Aegon Alapkezelőhöz igazolt a részvény területért felelős vezetőként. 2013 decembere óta a VIG Alapkezelő igazgatóságának tagja.

Kovács Zsolt

Pályáját 1993-ban az Europool Befektetési Alapkezelő portfólió menedzsereként kezdte, 1997-től befektetési vezető volt a Rabobank Magyarország Zrt.-nél, 1998-tól az ING Befektetési Alapkezelő Zrt. befektetési igazgatójaként dolgozott. 2002–2007-ben ugyanott vezérigazgató volt. 2007-től az ING Biztosítónál az ügynökhálózat-irányítás vezetője, 2008-ban értékesítési vezérigazgató-helyettes, 2010-ben vezérigazgató-helyettes, majd 2010-ben a piacvezető életbiztosító vezérigazgatója lett. 2012–2013-ban az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezérigazgatói tanácsadójaként több stratégiai projekt tervezésében, menedzselésében vett részt. 2014. január 1-től 2016. január 16-ig a kockázati tőkebefektetésekkel foglalkozó MFB Invest Zrt. vezérigazgatója, valamint 2015. február 15-től az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezérigazgató-helyettese. 2015-2017 között a Corvinus Nemzetközi Zrt. FB elnöke, 2018-2020 között elnöki Tanácsadó az MVM Csoportnál. 2022. május 1-jétől az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. (korábban Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.) Alkuzsi és Banki Értékesítésért felelős vezérigazgató-helyettese, az Igazgatóság tagja. 2022. május 1-jétől a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. Értékesítési igazgatója, az Igazgatósági tagja. 2022. június 15-től a GFM (nemzeti biztosítási stratégiáért és egyes pénzügyi szolgáltatásokért felelős) miniszteri biztosa.

Kovács László Gábor

1995-ben a Külkereskedelmi Főiskolán majd 1998-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomázott. 1997-től 2008-ig az Uniqa Biztosító Zrt. befektetési igazgatója és 2003-2008 között az Uniqa Vagyonkezelő Zrt. igazgatósági tagja. 2008-2012-ig az Uniqa Financial Services Austria regionális vagyonkezelője, majd 2012-2016-ig az Union Biztosító ügyvezető igazgatója és kockázatkezelési vezetője. 2016-tól 2022-ig az Union VIG Biztosító Zrt. befektetési igazgatója. 2018-tól az Union Érted Kft. és a Money and More Zrt. pénzügyekért felelős ügyvezető igazgatója. 2021-től az Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt. pénzügyekért felelős igazgatósági tagja. 2023-tól a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. üzletfejlesztési vezetője és igazgatósági tagja.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Huray Kinga a Felügyelő Bizottság tagja

1999-ben diplomázott okleveles közgazdászként számvitel és aktuárius szakirányokon a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, ahol a mérlegképes könyvelői végzettséget is megszerezte. 2004-ben az ELTE Jogi Továbbképző Intézetében Jogi szakokleveles közgazdász szakirányú szakképzettséget, majd 2008-ban a Okleveles könyvvizsgálói végzettséget szerzett.

1999-től 2002-ig az Ernst & Young Kft, senior könyvvizsgálójaként dolgozott. 2002-től 2021-ig az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt-nél a pénzügyi vezérigazgató-helyettes mellett igazgatói státuszban közreműködött a Pénzügyi vezérigazgatóság vezetésében, 2010-től 2017-ig pedig államháztartási gazdasági vezetőként látta el feladatait. 2006 és 2021 között ügyvezető igazgatói pozícióban az MFB főkönyvelője volt. 2023 januárjától a Gazdaságfejlesztési Minisztériumban Gazdálkodási főosztályvezetőként dolgozik.

2023. május 25-én választották meg a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. felügyelő bizottsági tagjává.

Mikesy Álmos a Felügyelő Bizottság elnöke

Tanulmányait a Budapesti Corvinus Egyetemen végezte, ahol 2009-ben közgazdász diplomát szerzett. 2009-től a Magyar Fejlesztési Banknál dolgozott elemzőként, illetve kockázati tőkebefektetésekkel foglalkozó projekteket vezetett, majd 2017-ben a Hiventures Üzletfejlesztési vezetője, majd Befektetési Igazgatójaként dolgozott.

2023-tól a Diófa Alapkezelő Elnök-vezérigazgatója, emellett, az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt, a VIG Magyarország Befektetési Zrt, és az Alteo Eneriaszolgáltató Nyrt. Igazgatósági tagja.

Dr Andreas Grünbichler a Felügyelő Bizottság tagja

Tanulmányait a Grazi Egyetemen kezdte, ahol 1990-ben doktorált, Menedzsment szakirányon, majd 1995-ben habilitált. 2001-ben a Yale Egyetem vendégprofesszoraként tevékenykedett, 2003 óta pedig a Bécsi Egyetem Pénzügy szakának tiszteletbeli professzora. Szakmai karrierjét New Yorkban kezdte a Salomon Brothersnél és a JP Morgannél, ahol derivatívok kereskedésének kutatásával, illetve kockázatkezeléssel foglalkozott. 1995 és 2002 közt a svájci Sankt Gallen-i Egyetem Pénzügy szakán oktatott, 2001 és 2004 között az Osztrák Pénzügyi Felügyeleti Szerv Vezérigazgatója volt. 2004-ben került a Zürich Insurance Groupnál fojtatta karrierjét kockázatkezelési vezetőként, majd 2008-ban Pénzügyi Igazgatóvá lépett elő. 2009 és 2021 közt a Wünstentrot Group Pénzügyi Igazgatója volt.

Gerhard Lahner a Felügyelő Bizottság elnök helyettese, A Vienna Insurance Group igazgatóságának tagja

Tanulmányait a Bécsi Egyetem Gazdálkodási Karán végezte 1996 és 2002 között. 2005-től 2010-ig a Bolgár Bulgarski Imoti Ingatlanokkal foglalkozó cég vezérigazgatója, 2006-tól a Cseh Kooperativa pojišťovna a.s. 2010-től Česká podnikatelská pojišťovna Igazgató Tanácsának tagja. 2014-től 2017-ig a Donau Versicherung Igazgató Tanácsának tagja, 2020 óta, a Vienna Insurance Group Igazgató Tanácsának tagja.

Lehel Gábor a Felügyelő Bizottság tagja, Vienna Insurance Group igazgatóságának tagja

Közgazdasági tanulmányait Tatabányán, majd Budapesten végezte 1996 és 2004 között. 2003-ban Wiener Städtische Versicherung Osztrák Biztosító társaság titkárságán kezdte pályafutását, ahol 2006-ban titkárság vezetővé lépett elő. 2008-2011-ig az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Igazgató Tanácsának tagja, majd 2011-19-ig annak vezetője. 2020 óta a Vienna Insurance Group Igazgató Tanácsának tagja.

Gerald Weber a Felügyelő Bizottság tagja Head of Department, Asset Management, Vienna Insurance Group

Tanulmányait Bécsben kezdte, majd a Grazi Közgazdasági Egyetemen szerzett diplomát. 1996-ban megszerezte a CEFA(Certified European Financial Analyst) képesítést.

1994-től 1996-ig a Creditansald-Bankvereinnél dolgozott ügyfélkapcsolati menedzserként, majd 1996-ban a Creditansalt Asset Management GmbH nál folytatta portfólió menedzserként.

1999-től 2001-ig a Deutsche Bank bécsi részlegének volt vezető portfólió kezelője, majd 2003-ig a befektetési központ vezetője.

2003 és 2004 között a Ringturm Kapitalangeleses.m.b.h igazgatóságának tagja majd, 2004-től 2007-ig a Wiener Stadisches VErsicherung AG Befektetési vezetője, 2007 óta a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe Befektetési Igazgatója.

A Kibocsátó tudomása szerint az az elmúlt 5 évben az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai ellen törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított hivatalos eljárás nem folyt, csalárd bűncselekmény miatt őket nem ítélték el, csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy társaság felügyelet alá vonásának részesei nem voltak, bírósági ítélettel valamely a Kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságuktól, üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől őket nem tiltották el.

3.10.2. Az igazgatósági és a felügyelőbizottsági tagok jelenlegi megbízás lejártának időpontja

Kadocsa Péter elnök – vezérigazgató (Jogviszony kezdete: 2011. november 16., határozatlan idejű)

Kocsis Bálint az Igazgatóság alelnöke (Jogviszony kezdete: 2011. november 16., határozatlan idejű)

Loncsák András igazgatósági tag: (Jogviszony kezdete: 2014. január 1., határozatlan idejű)

Kovács Zsolt igazgatósági tag (Jogviszony kezdete: 2022. március 29. - Jogviszony vége: 2026. december 31.)

Kovács László Gábor (Jogviszony kezdete: 2023. március 20.- Jogviszony vége: 2026. december 31.)

Lehel Gábor (Jogviszony kezdete: 2022. március 23., határozatlan idejű)

Gerald Weber (Jogviszony kezdete: 2022. március 23., határozatlan idejű)

Gerhard Lahner (Jogviszony kezdete: 2022. március 23., határozatlan idejű)

Mag. Dr. Andreas Grünbichler (Jogviszony kezdete: 2022. március 25.- Jogviszony vége: 2027. május 25.)

Mikesy Álmos (Jogviszony kezdete: 2022. március 29.- Jogviszony vége: 2027. március 25.)

Huray Kinga (Jogviszony kezdete: 2023. május 25.- Jogviszony vége: 2028. május 25.)

3.10.3. Összeférhetetlenség

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy szervezetének igazgatási, irányító és felügyelő testülete és a vezető tisztségviselők kibocsátó számára végzett feladatai, az említett személyek magánérdeke és/vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetetlenség nem merült fel.

Igazgatósági tagok megválasztása:

Az Alapkezelő hatályos alapszabályának 10. cikke értelmében az igazgatósági tagok a Felügyelőbizottság által a VIG Magyarország Befektetési Zrt. igazgatóságának, az Alapkezelő részvényesének döntése alapján kerülnek megválasztásra és visszahívásra a VIG Magyarország Befektetési Zrt. részvényeseinek kötelező érvényű jelölése alapján.

Egy igazgatósági tagot a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Corvinus) jogosult kijelölni megválasztásra vagy visszahívásra mindaddig amíg a Corvinus közvetve vagy közvetlenül a VIG Magyarország Befektetési Zrt.-ben 15%-os vagy ezt meghaladó részesedéssel rendelkezik. További négy igazgatósági tagot a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe jogosult kijelölni megválasztásra vagy visszahívásra.

Az igazgatóság elnökét közvetlenül a Felügyelőbizottság választja meg az Igazgatóság tagjai közül. Az igazgatóság elnöke a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe által jelölt igazgatósági tagok közül kerül megválasztásra.

Felügyelőbizottsági tagok megválasztása:

Az Alapkezelő hatályos alapszabályának 11. cikke alapján a Felügyelőbizottsági Tagok az egyedüli tag (részvényes) által a VIG Magyarország Befektetési Zrt., azaz az Alapkezelő egyedüli tagjának (részvényesének) részvényese, igazgatóságának döntése alapján kerülnek megválasztásra és visszahívásra a VIG Magyarország Befektetési Zrt. részvényeseinek kötelező érvényű jelölése alapján.

Kettő felügyelőbizottsági tagot a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. jogosult kijelölni megválasztásra vagy visszahívásra mindaddig amíg a Corvinus közvetve vagy közvetlenül a VIG Magyarország Befektetési Zrt.-ben 15%-os vagy ezt meghaladó részesedéssel rendelkezik. Négy igazgatósági tagot a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe jogosult kijelölni megválasztásra vagy visszahívásra.

Alapkezelő nyilatkozik, hogy a vezető tisztségviselők megválasztására vonatkozóan, az alapszabályban rögzítettek túl a részvényesével, az egyedüli részvényesének tulajdonosával, ügyfeleivel, szállítóival vagy egyéb személlyel nem kötött egyéb megállapodást vagy egyezséget.

3.10.4 A vállalatirányításra gyakorolt esetleges lényeges hatások, beleértve az igazgatóság és a bizottságok összetételének jövőbeli változásait (amennyiben arról már döntött az igazgatóság és/vagy a részvényesek közgyűlése)

Az Alapkezelő ezúton nyilatkozik, hogy a Felügyelőbizottság 2023. szeptember 7-i döntése alapján Kadocsa Péter, Kocsis Bálint és Loncsák András igazgatósági tagok újraválasztása mellett döntött 2026. december 31-ig tartó határozott időre.

Az Alapkezelő egyedüli részvényese, az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. (székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1.; cégjegyzékszám: 01-10-041365) 2023. szeptember 22-én meghozott 1/2023. 09. 22. számú részvényesi határozatával Mikešy Álmos, Lehel Gábor, Gerhard Lahner; Gerald Weber, Mag. Dr. Andreas Grünbichler felügyelőbizottsági tagok megbízatását - összhangban az Alapkezelő hatályos Alapszabályának 11.2 pontjával - megválasztásuktól számított öt éves határozott időtartamra módosította.

3.11. Javadalmazás és juttatások

3.11.1. Az ÁÉKBV-Alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása

Az Alapkezelőnél ügyfeleink számára kollégáink munkája teremt értéket, ezért olyan munkakörülményeket és ösztönzési rendszert alakítottunk ki, mellyel a kiváló munkát végző munkatársak hosszútávon megtarthatók, illetve új tehetségeket is vonz. Ehhez a munkavégzést támogató körülmények és folyamatos képzés mellett versenyképes javadalmazási rendszerre van szükség.

Javadalmazási filozófiánk alapja a munkaerőpiac nyomon követése és a megfelelő referenciák kialakítása. Filozófiánk része az is, hogy az elvárások felett teljesítő munkatársak megfelelő javadalmazásban részesüljenek. Ennek érdekében a fix jövedelem mellett meghatározott munkakörökben változó bérezést alkalmazunk, elsősorban a vagyonekezelési és értékesítési terület esetében.

Ugyanakkor a javadalmazási politikánk csak az egészséges kockázatvállalást támogatja, ily módon megakadályozza azt, hogy kollégáink a mandátum keretein túlmutató, túlzott kockázatot vállaljanak. A figyelembe

vett kockázatok magukban foglalják a fenntarthatósági kockázatokat is, ezáltal támogatva a vállalatcsoport azon vízióját, mely szerint a felelős befektetési gyakorlat hosszú távon értéket teremthet. Ennek érdekében – mások mellett – az érdekeltségi rendszer részévé teszünk kockázati mutatókat, az értékeléskor felhasználunk hosszabb távú teljesítmény adatokat is, illetve a kockázatvállalási szempontból meghatározó szereppel bíró (ún. azonosított) kollégák esetében a változó javadalmazás 50%-át elhatárolva, három év halasztással fizetjük ki. Ezáltal lehetőség van arra, hogy az értékelési időszak lezárását követően kiderülő túlzott kockázatvállalás esetén a jutalom csökkentésre vagy visszavonásra kerülhessen. A három év alatt az elhatárolt rész az Alapkezelő által kezelt kulcsfontosságú befektetési alapokba kerül befektetésre, erősítve az érdekeltséget az alapok jó teljesítményében.

A munkavállalók kijelölt köre éves változó bérezésben (bónusz) is részesülhet a teljesítmény függvényében. A bónuszban érintett munkavállalók köre: az Igazgatóság tagjai, a vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület szenior kollégái, valamint a pénzügyi vezető és az elszámolási terület vezetője. Az Alapkezelő az e körben érintett munkavállalók számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz kiváló teljesítmény esetén elérheti az éves jövedelem 100 százalékát is. A maximális teljesítmény akkor érhető el, ha az összes kitűzött cél túlteljesítésre kerül. A személyre szabott célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az elnöke-vezérigazgató feladata, ide nem értve az Igazgatóság tagjai, valamint az azonosított munkavállalók feladatkiírását. Esetükben a célok meghatározása a Kockázatkezelés felügyelete mellett történik, míg jóváhagyása a Felügyelő Bizottság elnökének hatásköre. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további szempontként jelenik meg a vállalatcsoport által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általa jóváhagyott bónusz keret nagysága.

A prémiumként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további szempontként jelenik meg a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott feltételrendszer alapján kiszámított és általa jóváhagyott bónusz keret nagysága. A bónusz keret nagyságát egyes vállalati, illetve vállalatcsoport szintű célok teljesülésének mértéke határozza meg.

Az Alapkezelő a Javadalmazási Politikáját úgy alakította ki és tartja folyamatosan karban, hogy az megfeleljen az Alapkezelőkre irányadó ágazati jogszabályi feltételeknek, illetve az egyéb szabályozói elvárásoknak – különös tekintettel az MNB által kiadott, a pénzügyi szervezetek javadalmazási politikájára vonatkozó ajánlásának. A fentiek mellett az Alapkezelő a javadalmazási szabályainak kialakítás során mindenkor tekintettel van az VIG vállalatcsoport javadalmazási alapelveire is. A javadalmazási politikát az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága fogadja el, annak végrehajtásáért az Igazgatóság felel, amit a belső ellenőrzés évente ellenőriz.

3.11.2. Az ÁÉKBV-Alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása

Befektetőink számára az Alapkezelő dolgozóinak munkája teremt értéket, ezért olyan munkakörülményeket és ösztönzési rendszert alakítottunk ki, hogy a kiváló munkát végző munkatársak hosszú távon megtarthatóak legyenek. Az Alapkezelő Javadalmazási filozófiájának alapja a munkaerőpiac nyomon követése és a megfelelő referenciák kialakítása. Filozófiánk része az is, hogy az elvárások felett teljesítő munkatársak megfelelő javadalmazásban részesüljenek, ennek érdekében a fix jövedelem mellett változó bérezést alkalmazunk, különös tekintettel a vagyongazdálkodási és értékesítési területre.

Vezető tisztségviselők járandóságai	2020	2021	2022
Bérijövedelem	149 708	167 641	260 782
Ebből alapbér	120 843	124 581	156 558
Ebből bónusz (előző évvel kapcsolatos)	28 866	43 059	52 273
Ebből jutalom	-	-	51 951

(az adatok ezer forintban értendők, a táblázat a vezető tisztségviselők összesített járandosságait tartalmazza)

3.11.3. Az ÁÉKBV-Alapkezelő nyilatkozata, hogy a 7.13 pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető, és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll

Az Alapkezelő mindenkor hatályos javadalmazási politikájának részletes összefoglalója az alábbi linken megtalálható és kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll: <https://www.vigam.hu>

3.12. Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat

3.12.1. Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama

Felügyelő bizottság: A Társaságnál legfeljebb hat tagú felügyelőbizottság választására kerül sor az ügyvezetés ellenőrzése céljából. A felügyelőbizottság tagjainak megbízása határozott 5 éves időtartamra szól. A felügyelőbizottság tagjainak megválasztásához a Kbtv. 19. § (3) bekezdése értelmében a felügyeleti jogkörben eljáró Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélye szükséges.

Igazgatóság: Az igazgatóság legfeljebb öt tagból áll. Az igazgatóság tagjai választásának, visszahívásának és díjazása meghatározásának jogát a Felügyelőbizottság gyakorolja. Az Igazgatóság elsődlegesen végrehajtó funkciót lát el és a Társaság működésének operatív irányítását és ügyvezetését végzi.

Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai és a kibocsátó vagy leányvállalatai között nem állnak fenn olyan munkaszerződések, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő.

3.12.2. Nyilatkozat az alkalmazandó vállalatirányítási rendszerek követelményeiről

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy teljesíti a befektetési Alapkezelőkre vonatkozó mindazon vállalatirányítási követelményeket, amelyeket a Ptk., a Kbtv., a Tpt., az ABAK-rendelet és a 79/2014. (III.14.) Korm. rendelet tartalmaz.

3.13. Alkalmazottak

3.13.1. Részvénytulajdon és részvényopciók

A testületi tagok nem rendelkeznek sem az Alapkezelő részvényeivel, sem azokra vonatkozó opcióval.

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy nincs olyan általa ismert megállapodás, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban az Alapkezelő feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

3.14. Főrésztvényesek

Az Alapkezelő 100%-os tulajdonosa az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

3.14.1. Eltérő szavazati jogok

Nem alkalmazandó.

3.15. Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

Az Alap újonnan induló alap, a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány keltét megelőzően nem hajtott végre kapcsolt felekkel ügyletet.

3.16. Múltbeli pénzügyi információk

Az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

3.16.1. Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó információk

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések az Alapkezelő magyar pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (MSZSZ) készített 2020., 2021. valamint 2022. évi auditált éves beszámolója alapján készültek

Mérleg (2020, 2021, 2022)

Az adatok ezer Ft-ban értendők

Sorszám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31
1.	A Befektetett eszközök (I.+ II.+III.)	1 429 151	1 406 404	1 546 962
2.	I. IMMATERIALIS JAVAK (1+2+3+4+5+6+7)	1 294 492	1 317 195	1 402 268
5.	3. Vagyoni értékű jogok	8600	8 890	5 926
6.	4. Szellemi termékek	79401	101 814	189851
7.	5. Üzleti vagy cégérték	1 206 491	1 206 491	1 206 491
10.	II. TARGYI ESZKOZOK (1+2+3+4+5+6+7)	84 122	89209	81084
1 1.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6865	4 556	2 635
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	70268	84653	78449
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	6989	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZUGYI ESZKÖZÖK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	50537	0	63610
23.	Egyéb tartós részesedés	50537	0	63610
29.	B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.)	7147595	7 678 724	7 376 692
37.	II. KÖVETELÉSEK (1+2+3+4+5+6+7+8)	1784895	1408849	963 708
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1268795	1 055 160	383 339
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	7419	2 507	2 867
43.	6. Egyéb követelések	508681	351 182	577 502
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (1+2+3+4+5+6)	1691870	1 897 851	1 051 815
49.	3. Egyéb részesedés	67071	133 921	26436
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 624 799	1 763 930	1 025 379
53.	IV.PÉNZESZKÖZÖK (1+2)	3670830	4 372 024	5 361 169
54.	1. Pénztár, csekkek	0	0	0
55.	2. Bankbetétek	3670830	4 372 024	5 361 169
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (1+2+3)	8947	24928	64912
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5657	14 804	36 019
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3290	10 124	28 893
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C)	8585693	9 110 056	8 988 566
61.	D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	4866882	5 200 408	4 579 752
62.	JEGYZETT TŐKE	1 000 000	1 000 000	1 000 000
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 107 548	1 344 931	1 569 797
67.	V LEKÖTÖTT TARTALÉK	38222	21 951	30 611
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	2 721 112	2 833 526	1 979 344
72.	E. Céltartalékok 1+2+3	128882	143 860	228485
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	128 882	143 860	228485
76.	F. Kötelezettségek (I.+II.+II.)	3 358 103	3 529 219	4 116 721

92.	III . RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	3 393 283	3 529 219	4 116 721
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	22 316	27 246	29 715
98.	5. Váltótartozások	0	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	86408	67 038	98 935
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 284 559	3 434 935	3 988 071
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (1+2+3)	196646	236 569	63608
107.	2. Költségek, ráfordítások	196646	236 569	63 608
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	8 585 693	9 110 056	8988566

Eredménykimutatás:

Az adatok ezer Ft-ban értendők

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2019	2020
A	B	C	D
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 935 269	497024
2	Export értékesítés nettó árbevétele	152 325	176 224
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01 +02)	6087594	5 154 248
3	Saját előállítású eszközök állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	16015	21 062
II.	Aktivált teljesítmények értéke (03 +- 04)	16015	21062
III.	Egyéb bevételek	65584	53804
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	An a költség	10063	6 494
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	757 591	812 843
7	Egyéb szolgáltatások értéke	42 612	45 127
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott közvetített szolgáltatások értéke	232981	322887
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05 +06 +07 +08+09)	1043247	1187351
10	Béreköltség	605 898	731 024
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	48612	41 953
12	Bérfelrakások	132 293	139 799
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10 +11 +12)	786 803	912 776
VI.	Értékcsökkenési leírás	42 793	47269
VII.	Egyéb ráfordítások	234 187	217673
	Ebből: értékvesztés	0	0
A	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	4062163	2864045
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedésekből származó bevételek árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0

15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	8895	9690
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3573	8120
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	12468	17810
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	12 430	16385
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21 + 22)	12430	16385
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)	38	1425
C.	Adózás előtti eredmény (A+B)	4 062 201	2865470
X.	Adófizetési kötelezettség	108428	144358
D.	Adózott eredmény (C.-X.)	3 953 773	2 721 112

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2020	2021
A	B	C	D
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 978 024	5 183 518
2	Ex ort értékesítés nettó árbevétele	176 224	117 958
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01 +02)	5 154 248	5301476
3	Saját előállítású eszközök állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	21 062	31 753
II.	Aktivált teljesítmények értéke (03 +-04)	21 062	31 753
III.	Egyéb bevételek	53 804	68 140
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyagköltség	6494	8 565
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	812 843	687 080
7	Egyéb szolgáltatások értéke	45 127	48 134
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott közvetített szolgáltatások értéke	322 887	303 435
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05 +06 +07 +08+09)	1 187 351	1047214
10	Béreköltség	731 024	805 583
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	41 953	44909
12	Bérjárulékok	139 799	138809

V.	Személyi jellegű ráfordítások (10 +11 +12)	912 776	989 301
VI.	Értécsökkenési leírás	47 269	56 990
VII.	Egyéb ráfordítások	217673	226478
	Ebből: értékvesztés	0	0
A	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	2864045	3081386
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedésekből származó bevételek árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	9 690	35 217
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8 120	4 100
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	17810	39 317
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások árfolyamvesztések	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	16 385	13 567
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21 + 22)	16 385	13 567
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)	1 425	25 750
C.	Adózás előtti eredmény (A+B)	2 865 470	3 107 136
X.	Adófizetési kötelezettség	144358	273610
D.	Adózott eredmény (C.-X.)	2 721 112	2 833 526

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2021	2022
A	B	C	D
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 183 518	3 952 987
2	Ex ort értékesítés nettó árbevétele	117958	76434
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01 +02)	5301476	4029421
3	Saját előállítású eszközök állományváltozása	0	0

4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	31 753	38 834
II.	Aktivált teljesítmények értéke (03 +- 04)	31753	38834
III.	Egyéb bevételek	68 140	196290
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyag költség	8565	12 003
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	687080	646 214
7	Egyéb szolgáltatások értéke	48 134	59 939
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott közvetített szolgáltatások értéke	303435	240 756
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05 +06 +07 +08+09)	1047214	958912
10	Béreköltség	805 583	792 070
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	44 909	67 549
12	Bérbírálatok	138809	114 369
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10 +11 +12)	989301	973 988
VI.	Értékcsökkenési leírás	56990	65 350
VII.	Egyéb ráfordítások	226478	348401
	Ebből: értékvesztés	0	0
A	Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	3081386	1917894
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedésekből származó bevételek árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	35 217	290 170
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 100	30 112
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	39317	320282

18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13 567	71 184
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21 + 22)	13567	71 184
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)	25 750	249 098
C.	Adózás előtti eredmény (A+B)	3 107 136	2 166 992
X.	Adófizetési kötelezettség	273 610	187648
D.	Adózott eredmény (C.-X.)	2833526	1979344

Saját tőke változás alakulása:

Az adatok ezer Ft-ban értendők

	2019.12.31	Adózott eredm. átvezetése	Osztalékfizetés	Fejl.tart. felhasz.	Fejl. tart. képzés	2020. évi adózott eredm.	2020.12.31
Jegyzett tőke	1 000 000						1 000 000
Eredménytartalék	928 856	3 953 773	-3 800 000	34 919	-10 000		1 107 548
Lekötött tőke	63 141			-34 919	10 000		38 222
Adózott eredmény	3 953 773	-3 953 773				2 721 112	2 721 112
Saját tőke	5 945 770						4 866 882

	2020.12.31	Adózott eredm. átvezetése	Osztalékfizetés	Fejl.tart. felhasz.	Fejl. tart. képzés	2021. évi adózott eredm.	2021.12.31
Jegyzett tőke	1 000 000						1 000 000
Eredménytartalék	1 107 548	2 721 112	-2 500 000	26 271	-10 000		1 344 931
Lekötött tőke	38 222			-26 271	10 000		21 951
Adózott eredmény	2 721 112	-2 271 112				2 833 526	2 833 526
Saját tőke	4 866 882						5 200 408

	2021.12.31	Adózott eredm. átvezetése	Osztalékfizetés	Fejl. tart. felhasz.	Fejl. tart. Képzés	2022. évi adózott eredm.	2022.12.31
Jegyzett tőke	1 000 000						1 000 000
Eredménytartalék	1 344 931	2 833 526	-2 600 000	16 340	-25 000		1 569 797
Lekötött tőke	21 951			-16 340	25 000		30 611
Adózott eredmény	2 833 526	-2 833 526				1 979 344	1 979 344
Saját tőke	5 200 408						4 579 752

Cash-flow kimutatás (2020, 2021, 2022)

Az adatok ezer Ft-ban értendők

	Megnevezés	2020	2021	2022
1	I. Működési cash flow	730 283	727 738	1 194 885
2	1a. Adózás előtti eredmény	2 865 470	3 107 136	2 166 992
3	1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-	-
4	1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	2 865 470	3 107 136	2 166 992
5	2. Elszámolt amortizáció +	47 269	56 991	65 351
6	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	-	-	-
7	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	10 607	14 978	84625
8	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-40	-7 700	-169
9	6. Szállítói kötelezettség változása +	35 429	-14440	34 366
10	7. Egyéb rövid lejáratú	724 660	150 376	553 136

	kötelezettségek változása +			
11	8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	34 028	39 923	-172 961
12	. Vevőkövetelés változása +	952 736	218 547	671 461
13	10. Forgóeszközök (vevő követelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-50 751	-48482	619 716
14	11. Aktív időbeli elhatárolások változása	55 233	-15 981	-39 984
15	12. Fizetett adó (nyereség után) -	-144 358	-273 610	-187 648
16	13. Fizetett osztalék, részesedés -	-3 800 000	-2 500 000	-2 600 000
17	II. Befektetési cash flow	-76 503	-26 544	-205 740
18	14. Befektetett eszközök beszerzése -	-88 261	-104 353	-246 172
19	15. Befektetett eszközök eladása +	11 758	77 809	40 432
20	16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-	-
21	17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-	-
22	18. Kapott osztalék, részesedés +	-	-	-
23	III. Finanszírozási cash flow	-	-	-
24	19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	-	-	-
25	20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-	-
26	21. Hitel és kölcsön felvétele +	-	-	-
27	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-	-
28	23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-	-
29	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-	-

30	25. Hítel és kölcsön törlesztése visszafizetése -	-	-	-
31	26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-	-
32	IV. Pénzeszközök változása I+II+III. sorok +	653780	701 194	989 145
33	27. Devizás pénzeszközök átértékelése +	-	-	-
34	V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	653780	701 194	989 145

Az Alapkezelő éves beszámolóit elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

<https://www.vigam.hu/jelentesek-kozlemenyek/alapkezelo-dokumentumai/>

Az Alapkezelő 2020. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

<https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2021/05/Alapkezelo-eves-beszamolo-2020.pdf>

Az Alapkezelő 2021. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2022/04/Alapkezelo_eves_beszamolo_2021.pdf

Az Alapkezelő 2022. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2023/05/Alapkezelo_eves_beszamolo_2022.pdf

A 2020. évre vonatkozó Könyvvizsgálói jelentés elektronikus fájl formátumban elérhető az alábbi helyen:

https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2023/08/11951766_20201231_konyvvizsgaloi-jelentes_alairt.pdf

A 2021. évre vonatkozó Könyvvizsgálói jelentés elektronikus fájl formátumban elérhető az alábbi helyen:

https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2023/08/HU-ASR-Auditors-Report_HU_2021-signed.pdf

A 2022. évre vonatkozó Könyvvizsgálói jelentés elektronikus fájl formátumban elérhető az alábbi helyen:

https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2023/05/HU-ASR-Auditors-Report_AEGON_AK_HU.pdf

Az Alap nem rendelkezik osztalékpolitikával, az Alap az MNB által történő nyilvántartásba vétellel jön létre.

Az Alapkezelő mint a kibocsátó képviselője nem rendelkezik osztalékpolitikával. A múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszak tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összege a következők szerint alakult:

2020-as osztalék: 3.800.000.000,-Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 1.900 Ft /részvény

2021-es osztalék: 2.500.000.000 Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 1.250 Ft/részvény

2022-es osztalék: 2.600.000.000 Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 1.300 Ft/részvény

3.17. Kiegészítő információk

3.17.1. Jegyzett tőke mértéke

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését, jelenleg nem rendelkezik működő tőkével. A tervezett jegyzés időpontja 2023. szeptember 29-e és november 2-a közötti időszak a kezdő és zárónapot is beleértve. Az Alap működéséhez szükséges legkisebb induló saját tőke akkor biztosított, amennyiben az Alap nyilvános ajánlattétele során a lejegyzett Befektetési Jegyek mennyisége eléri a minimum 200.000.000 darabot, azaz a kétszázmillió forintot, valamint az Alapot a Felügyelet nyilvántartásba bejegyzi. A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötté meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

3.18. Lényeges szerződések

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és jelentőséggel bíró kötelezettséggel terhelné az Alapkezelőt, illetve ilyen jogosultsággal illetné meg.

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy a jegyzési időszak lezárását követően további kibocsátásra, tőkeemelésre nem vállal kötelezettséget.

3.19. Rendelkezésre álló dokumentumok

A regisztrációs okmány érvényessége alatt az Alapkezelő hatályos szabályzatai az alábbi linken elérhetőek: <https://www.vigam.hu/jelentesek-kozlemlenyek/alapkezelo-dokumentumai/>. Az előző linken elérhető információk nem képezik a Tájékoztató részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

3.20. Befektetési célok és politika

3.20.1. A kollektív befektetési forma befektetési politikájának, stratégiájának és céljainak bemutatása

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 15%-os hozam (EHM¹: 4,69%)) lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Index - Alap Futamideje alatt elérhető - teljesítményéből a Teljesítményrészesedés formájában. Az Alap további célja, hogy a Mögöttes Indexen keresztül képes legyen többlethozamot is elérni. Ezt a kitétséget az Alap a Mögöttes Indexre szóló opción keresztül veszi fel, tőkevédelmet és rögzített hozamot pedig elsősorban kamatozó eszközökbe történő befektetéseken keresztül biztosít.

Az Alap stratégiája, hogy a fent említett eszközök alkalmazásával, előre meghatározott részben védett-, illetve többlethozamot érjen el az Alap befektetői számára. A befektetési jegyek névértékének védelmét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy

¹ Az EHM mutató: az EHM számítása a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló, 82/2010. (III. 25.) Kormányrendelet 4. és 5. számú melléklete alapján, az alábbi képlet alapján történik:

$$10\,000 = \frac{(n+h)}{(1+r)^{t/365}}$$

ahol:

(n+h): a futamidő végén kifizetett névérték és rögzített hozam összege

r: EHM értéke

t: a futamidő kezdőnapjától (nyilvántartásba vételt követő banki nap) a futamidő lejáratáig eltel napok száma

Az Alapkezelő a tőke és hozamvédelmet megtestesítő Fizetési Ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A tőke- és hozamvédelmet az Alapkezelő kamatozó eszközökbe történő befektetésekkel kívánja biztosítani. A Mögöttes Index teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő a Mögöttes Indexhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezen belül opcióba történő befektetéssel kívánja biztosítani. Az Alap nem csak szabályozott piacra bevezetett eszközöket tarthat, fektethet OTC származtatott ügyletbe is.

társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1)), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá.).

Az Alapkezelő a tőke és hozamvédelem céljából passzív alapkezelési stratégiát folytat. Az Alap az induláskor egy vételi opciós ügyletet és egy kamatozó eszközökből álló portfóliót állít össze, amit lejáratig a stratégia megvalósítása érdekében kezel.

A Hozamfizetési Napon fizetendő Teljesítményrészesedés

A Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkező tulajdonosok részére a Rögzített Hozamon felül Teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató, a Partecipációs érték valamint a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg. Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A Lejáratkori Kifizetés összegére vonatkozó Fizetési Ígéret

Az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére, az Alap Lejárata miatt fizetendő Lejáratkori Kifizetés az összes, a Kezelési Szabályzat VIII. fejezetében részletezett költség levonását követően el fogja érni a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 115%-ának megfelelő összeget.

A Fizetési Ígéret teljesül, ha a Befektetési Jegy tulajdonos részére fizetendő összeg az azt esetlegesen terhelő adók figyelembevételével, az adó-, illetve az adóelőleg levonása előtt eléri a Fizetési Ígéretnek megfelelő összeget. A Fizetési Ígéret a Befektetési Jegy tulajdonos által megfizetendő esetleges adók figyelembevételével kerül meghatározásra. A ténylegesen a lejáratkor a Befektetési jegy tulajdonos részére kifizetésre kerülő összeg ettől alacsonyabb lehet az adófizetési kötelezettségei miatt.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a Fizetési Ígéret kizárólag a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt hozamként megillető összegek és az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg nagyságára vonatkozik, ennél fogva az nem értelmezhető a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegére sem.

A Fizetési Ígéreten alapuló fizetési kötelezettség megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior).

A Mögöttes Index

SG Rise Of The Robots VT 9 Index	Bloomberg ticker: SGMDROBT ISIN-kód: CH0401834855	Az index olyan vállalatok részvényeiből összeállított kosár, amelyek üzleti modelljére, eredményességére a mesterséges intelligencia automatizációja és a robotika pozitív hatással bír.
----------------------------------	--	--

A befektetési univerzumot a Societe Generale Részvény elemző csapata határozza meg Big data elemzések, valamint Martin Ford mesterséges intelligencia tanácsadó segítségével. A befektetési univerzum felülvizsgálatára évente kerül sor, az alap indulásakor a kosárba 260 kiválasztott részvénytársaság kerül.

A befektetési univerzumban lévő részvények Z-score alapján rangsorolásra kerülnek a következő eredményességi mutatók alapján: K+F fejlesztési kiadások értékesítési volumenhez viszonyított aránya, befektetett tőkére számított

megtérülés és az értékesítés növekedési üteme. Ezen felül a részvények átlagos napi forgalma alapján meghatározott küszöbérték is figyelembevételre kerül, a likviditás fenntartása érdekében.

A fenti rangsorolás után egy pontrendszer alapján a 260 elemű kosárból az átlagos napi tőzsdei forgalmi küszöbérték feletti 150 részvény kerül kiválasztásra és súlyozásra (kis és közepes kapitalizációjú részvényeket is figyelembe véve), negyedéves újra súlyozással.

Az index tartalmaz ezen felül egy ún. volatilitást ellenőrző mechanizmust, amely az indexérték ingadozását turbulens tőkepiaci környezetben is alacsonyan kívánja tartani. Amennyiben az index volatilitása 9% közelébe kerül, a fenti index részvényeivel szembeni kitettség csökkenhet.

Az opciós ügyletet a Kötésnapon köti az Alapkezelő, az Értéknapon számolódik el és a Megfigyelési napon jár le. Amennyiben az Értéknapi vagy a Megfigyelési nap valamelyike nem tőzsdei munkanap, akkor az adott nap a következő tőzsdei munkanapra tolódik.

A Mögöttes Index Változás Mutató számítási módszere

A Mögöttes Index tekintetében meghatározásra kerül az Index kezdő- és a Megfigyelési Napra eső záróárfolyama, valamint az Értéknapi árfolyam és a Megfigyelési Napra meghatározott záróárfolyam közötti százalékos változás. A futamidő alatt kamatfizetésre nem kerül sor.

Index kezdőárfolyama: a derivatív ügylet megkötését követő 3. munkanapra vonatkozóan meghatározott záróárfolyam.

Amennyiben a fenti napra nem kerül záróárfolyam meghatározásra, úgy a soron következő napra vonatkozó záróárfolyam(ok) veendő figyelembe, amely napra ilyen záróárfolyam(ok) meghatározásra kerültek.

Amennyiben az instrumentum értéke több szolgáltató által is publikálásra kerül, a jelen pont szerinti záróárfolyam meghatározásához az Alapkezelő által diszkrecionális jogkörben kiválasztott szolgáltatónál publikált záróárfolyam kerül figyelembevételre.

A Mögöttes Index Változás Mutató értéke a Mögöttes Index 0-15%-os vagy negatív teljesítménye esetén 0%,

A Mögöttes Index Változás Mutató értékének meghatározása a Mögöttes Index 15% meghaladó teljesítménye esetén:

- a Partecipációs Érték a Mögöttes Index pozitív teljesítménye esetén legalább 25% és legfeljebb 200%, amely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított tíz Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken;
- a Mögöttes Index Változás Mutató számolása: a Mögöttes Index teljesítménye akkor pozitív, ha az Index Megfigyelési Napi értéke legalább 115%-a az Index Értéknapi árfolyamának, azaz minimum 15%-os növekedés következett be az Index árfolyamában.

A Mögöttes Index Változás Mutató (MIVM) számítása a következőképpen alakul:

$$\text{Mögöttes Index Változás Mutató (MIVM)} = \left(\frac{P \text{ Index Megfigyelési nap}}{P \text{ Index Értéknapi}} \right) - 1,15$$

A kifizetett összegre vonatkozó képlet:

$$\text{Kifizetés} = (100\% + 15\% + \max((\text{MIVM} * \text{Partecipációs Érték}); 0\%)) * \text{befektetett tőke}$$

Egyszerűsített példa a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Teljesítményrészesedés és a Lejáratkori Kifizetés számítására:

A Mögöttes Index kötési árfolya ma és Megfigyelési Napra eső záróárfolya maközti változás (hipotetikus példák)	Teljesítményrészesedés értéke az alábbi Partecipációs Érték esetén				Lejáratkori Kifizetés a Teljesítményrészesedés alapján a Befektetési Jegyeknévérértékére vetítve beleértve a 100% Tőkevédelmet és 15% Rögzített Hozamot			
	25%-os participáció	50%-os participáció	100%-os participáció	200%-os participáció	25%-os participáció	50%-os participáció	100%-os participáció	200%-os participáció
A Mögöttes Index pozitív értéke esetén:								
70%	55%*0,25=13,75%	55%*0,5=27,5%	55%	55%*2=110%	100%+15%+13,75%=128,75%	100%+15%+27,5%=142,5%	100%+15%+55%=170%	100%+15%+110%=225%
60%	45%*0,25=11,25%	45%*0,5=22,5%	45%	45%*2=90%	100%+15%+11,25%=126,25%	100%+15%+22,5%=137,5%	100%+15%+45%=160%	100%+15%+90%=205%
30%	15%*0,25=3,75%	15%*0,5=7,5%	15%	15%*2=30%	100%+15%+3,75%=118,75%	100%+15%+7,5%=122,5%	100%+15%+15%=130%	100%+15%+30%=145%
15%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
5%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
1%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
A Mögöttes Index 0%-os vagy negatív értéke esetén:								
0%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
-1%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
-3%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
-5%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
-8%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%
-24%	0%	0%	0%	0%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%	100%+15%+0%=115%

Teljesítmény-forgatókönyv:

Befektetés: egyszeri 4.000.000 HUF 100%-os participációs érték		1 év	3 év (ajánlott tartási idő)
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 047 804	4 600 000
	Éves átlagos hozam	1,20%	4,77%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 378 797	5 380 198
	Éves átlagos hozam	9,47%	10,39%

Befektetés: egyszeri 4.000.000 HUF 25%-os participációs érték		1 év	3 év (ajánlott tartási idő)
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%

Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 047 804	4 600 000
	Éves átlagos hozam	1,20%	4,77%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 378 797	4 795 049
	Éves átlagos hozam	9,47%	6,23%
Befektetés: egyszeri 4.000.000 HUF 50%-os participációs érték		1 év	3 év (ajánlott tartási idő)
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 047 804	4 600 000
	Éves átlagos hozam	1,20%	4,77%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 378 797	4 990 099
	Éves átlagos hozam	9,47%	7,65%
Befektetés: egyszeri 4.000.000 HUF 200%-os participációs érték		1 év	3 év (ajánlott tartási idő)
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 717 715	4 600 000
	Éves átlagos hozam	-7,06%	4,77%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 047 804	4 600 000
	Éves átlagos hozam	1,20%	4,77%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 378 797	6 160 395
	Éves átlagos hozam	9,47%	15,48%

3.20.2. Azon eszközök típusai, amelyekbe a kollektív befektetési forma befektethet

Az alábbi táblázatban meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötés kori piaci értékének az Alap ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

ESZKÖZKATEGÓRIA	TERVEZETT ARÁNY
Bankbetét	0-20%
Forintban kibocsátott magyar állampapírok vagy államilag garantált kötvények	70-100%
Vásárolt tőzsdei- vagy tőzsdén kívüli, részvényindexre- vagy kosárra szóló opció	0-20%
Devizában denominált eszközök	0-20%

Állampapírok és állam által garantált értékpapírok

Az állampapír az Európai Unió, az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény, vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét)

Az Alapkezelő az Alap lejáratkori kifizetéséhez szükséges likviditásának biztosítása érdekében, illetve abban az esetben, ha az Alap szabad tőkéjét értékpapírokba megfelelően befektetni nem tudja, az Alap szabad tőkéjét hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható betétekben helyezheti el, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az Európai Unió valamely tagállamának területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal.

Deviza eszközök

Az Alapkezelő az Alap vagyontát külföldi devizában denominált eszközökbe, devizapárokbba vagy azokra szóló derivatívákba is befektetheti.

Származtatott eszközök

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

A megengedett származtatott eszközök köre:

Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénzszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:

a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;

b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá

c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

3.20.3. A fenntarthatósággal kapcsolatos egyéb információk

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása:

(az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás)

Az Alapkezelő az Alap vagyonnevelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyonnevelési döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Az Alapkezelő az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, valamint nem célozza meg a környezeti és társadalmi szempontok előmozdítását, tehát az SFDR rendelet 6. cikk szerinti alapnak tekinthető. Azonban az Alap befektetéseinek értékére vonatkozóan relevánsnak tekinti a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek értelmében, a fenntarthatósági kockázat szempontjából kiemelt fontosságú a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (Principal Adverse Impact – PAI) figyelembe vétele is.

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását, melyek a főbb káros hatás indikátorokkal mérhetők. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a főbb káros hatás indikátorokat közvetetten – az ún. ESG ratingen keresztül – integrálja befektetési döntéseibe, azokat kockázati tényezőként értékelve.

Az egyes PAI indikátorok értelmezéséhez szükséges a megfelelő kontextusba helyezésük, és a releváns mérőszámok figyelembevétele, melyek iparáganként eltérőek lehetnek. Ezért a fontosabb káros hatások mérését további környezeti, társadalmi és vállalati irányítási faktorok bevonásával együttesen és súlyozva veszi figyelembe az MSCI ESG módszertana, mely ezeket az adatokat az ESG rating-jébe tömöríti. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a kizárási elvek betartása mellett, az MSCI ESG rating-et veszi figyelembe.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vétele két szinten épül be a befektetési gyakorlatba:

1. **Kizárási lista:** Az Alap betartja az Alapkezelő által meghatározott kizárási listát. Ennek értelmében az Alap nem fektet be súlyosan károsító iparágakba, melyek negatívan értékelhető PAI indikátorokkal rendelkeznek. Ide tartoznak a jelentősebb fűtőszeszes kitétséggel rendelkező vállalatok, vitatott fegyverek gyártásával és értékesítésével foglalkozó vállalatok, továbbá a dohányipari cégek és az ENSZ Globális Megállapodását (*UN Global Compact*) súlyosan sértő vállalatok. A kizárást eredményező tiltott iparágakba való kitétségek küszöbértékeit az Alapkezelő kizárási elvei írják elő, melyet a Felelős Befektetési és Fenntarthatósági politikájában részletez. Az állami kibocsátók tekintetében az ENSZ Globális Megállapodást sértő országok államkötvényei sorolhatók a kizárási politikában foglalt kibocsátók közé.

A kizárási lista alkalmazása biztosítja, hogy a befektetési döntéshozatal során az alábbi PAI indikátorokat figyelembe vegye az Alapkezelő:

- Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatókon belül:
 - PAI 4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitétség
 - A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatókon belül:
 - PAI 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
 - PAI 14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség.
2. **PAI indikátorok figyelembe vétele az ESG adatokon keresztül:** Az ESG elemzéshez és teljesítmény értékeléshez nemzetközi beágyazottságú adatszolgáltatókra támaszkodunk, és alkalmazzuk az általuk használt ESG minősítési módszertant. Az adatszolgáltatók közül az Alapkezelő az MSCI ESG-besorolását veszi alapul, amely helyettesíthető egy hasonló nemzetközi beágyazottságú szolgáltatóval is. **Fenntarthatósági szempontok mérése:** Az ESG-kritériumok környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontokat foglalnak magukban, amelyek együttesen feltételei a fenntartható vállalati működésnek. Megközelítésünkben a kettős lényegességet (*dual materiality*) tekintjük fontosnak, amely a vállalati működés környezetre és társadalomra mért materiális hatását, valamint az ESG-kockázat vállalati értékre mért szintén materiálisnak ítélt hatását veszi figyelembe. Ezen ESG-faktorok tartalmazzák az RTS-ben előírt kötelező PAI indikátorokat, valamint további iparág specifikus szempontokat. Ezen mérések az MSCI módszertanának alapvető elemei, melyek átfogó mérőszáma az *ESG rating*.

Az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban a PAI mutatók alakulásáról tájékoztatást nyújt az időszakos jelentésében.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vételének módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő Felelős Befektetési és Fenntarthatósági Politikájában határozza meg. Ennek fontosabb elemeit a honlapján teszi közzé, az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikával együttesen az alábbi linken: <https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/>

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alapkezelő honlapján érhető el minden év június 30. napjáig, az előző naptári évre vonatkozóan: <https://www.vigam.hu/> **Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU)**

2019/2088 rendelet módosításáról szóló EURÓPAI PARLAMENTI ÉS A TANÁCSI (EU) 2020/852 RENDELET 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alap befektetései jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

3.20.4. Az Alap által alkalmazható módszerek és minden vonatkozó kockázat, azon körülményekkel együtt, amelyek esetén a kollektív befektetési forma tőkeáttételt alkalmazhat

Az Alapkezelő származtatott ügyleteken keresztül vehet fel tőkeáttételt az alábbi ügylettípusok alkalmazásával:

Határidős deviza ügyletet olyan esetben köthet az Alapkezelő, amennyiben külföldi devizában denominált kamatozó eszközökbe fektet. A devizában denominált eszköz és a határidős deviza ügylet együttesen keresztül többlet kamattartalmat kíván elérni. Ezzel együtt a keletkezett nyitott devizapozíciót is csökkentheti. A pozíció értékváltozásából adódóan az eszközérték meghaladhatja az alap nettó eszközértékének 100%-át.

Kamatcsere ügyletet az Alapkezelő szintén kizárólag hatékony portfóliókezelési célból kíván kötni annak érdekében, hogy a piacon aktuálisan elérhető eszközökből a legideálisabb portfóliót tudja összeállítani magasabb kamatszintek elérése érdekében.

Amennyiben a befektetések között szereplő kamatozó eszköz változó vagy fix kamatozású, az Alapkezelő köthet a kamatkockázat fedezésére származtatott kamatlábcseré ügyletet. A pozíció értékváltozásából adódóan az Alap kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap nettó eszközértékének 100%-át.

3.20.5. A megengedett tőkeáttétel-típusok és –források, illetve azok kockázatai

A határidős deviza ügyletek partnerkockázatot jelentenek, a 3.3.1 pontban meghatározottak szerint.

A származtatott kamatcsere ügyletek estében a kamatozó eszközökbe fektetésből fakadó kockázatokon felül nem keletkezik többlet kockázat a portfólió szempontjából. A származtatott ügylet partnerkockázat jelent, amire a 3.3.1 pontban meghatározott szabályozások vonatkoznak.

3.20.6. A tőkeáttétel alkalmazásának esetleges korlátai és a biztosítékok és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó esetleges megállapodások

A tőkeáttétel maximális mértéke a 3.19.7 pontban meghatározottak pontban meghatározott maximális 200%. A biztosítékba helyezett eszközök más célra nem használhatók fel.

3.20.7. A kollektív befektetési forma javára alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb értéke

A tőkeáttétel maximális mértéke (egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségek* abszolút értékeinek összege) 200%.

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

3.20.8. Azoknak az eljárásoknak a bemutatása, amelyekkel a kollektív befektetési forma megváltoztathatja befektetési stratégiáját, befektetési politikáját, vagy mindkettőt

Az Alap befektetési célja, befektetési stratégiája az Alapkezelő kezdeményezésére kizárólag abban az esetben módosíthatók, ha a Mögöttes Index megvásárlása akadályba ütközik, és ezért az Alapkezelő a Fizetési ígélet teljesítése céljából a Mögöttes Index módosítását határozza el. A módosítás kizárólag a Felügyelet engedélyével lehetséges. A Felügyelet határozatban hagyja jóvá a Kezelési szabályzat módosítását, amely a határozatban

megjelöltek szerint léphet hatályba. A Kezelési szabályzat módosításáról a Felügyeleti határozat kézhezvételét követően az Alapkezelő a közzétételi helyein megjelentetett közleményben tájékoztatja a Befektetőket.

A Kezelési Szabályzat módosításával egyidejűleg, amennyiben az a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban a Tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyása és a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése közötti időben olyan jelentős új tényezők felmerüléseként értelmezhető, amely befolyásolhatja az értékpapírok értékelését, az Alapkezelő ezen új tényezőket késedelem nélkül a tájékoztatóhoz készített kiegészítés útján teszi közzé.

A kiegészítést a Tájékoztatóval megegyező módon, legfeljebb öt munkanapon belül kell jóváhagyni és az Alap hivatalos közzétételi helyein közzé kell tenni. Az Összefoglalót szükség esetén szintén ki kell egészíteni a kiegészítésben foglalt új információk figyelembevétele érdekében.

Amennyiben a tájékoztató értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételhez kapcsolódik, és jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság merült fel vagy azt észlelték a jegyzési időszak lezárása vagy az értékpapírok átadása előtt – a két esemény közül az előbb bekövetkezőt figyelembe véve –, akkor azok a befektetők, akik, illetve amelyek a kiegészítés közzététele előtt megállapodást kötöttek az értékpapírok megvásárlására vagy lejegyzésére, a kiegészítés közzététele után két munkanapon belül elállhatnak az elfogadó nyilatkozatuktól. Ezt a határidőt a kibocsátó vagy az ajánlattevő meghosszabbíthatja. A kiegészítésnek tartalmaznia az elállási jog végső határidejét. A kiegészítésnek jól láthatóan elhelyezett magyarázatot kell tartalmaznia az elállási joggal kapcsolatban, egyértelműen feltüntetve, hogy:

- a) az elállási jog kizárólag azokat a befektetőket illeti meg, akik, illetve amelyek a kiegészítés közzététele előtt megállapodást kötöttek az értékpapírok megvásárlására vagy lejegyzésére, és csak akkor, ha az értékpapírok még nem kerültek átadásra, amikor a jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság felmerült vagy azt észlelték;
- b) a befektetők milyen időtartamon belül élhetnek elállási jogukkal; és
- c) a befektetők kivel léphetnek kapcsolatba, ha élni kívánnak elállási jogukkal.

3.20.9. A kollektív befektetési forma tőkeáttételének korlátai. Amennyiben nincsenek ilyen korlátok, erre vonatkozóan nyilatkozatot kell tenni

A tőkeáttétel maximális mértéke 200% lehet összhangban a 3.20.1 pontban írt feltételekkel. Az Alap nem vehet fel hitelt. Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem adhat és nem vehet kölcsön értékpapírt.

3.20.10. A kollektív befektetési forma szabályozási státusza, a szabályozó hatóság megnevezése a bejegyzés országában

Az Alap ABAK-irányelv alapján harmonizált. A szabályozó hatóság megnevezése: Magyar Nemzeti Bank.

3.20.11. A tipikus befektetők bemutatása, amelyeket a kollektív befektetési forma megcélóz

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon, jegyzési eljárás lebonyolításával hozza forgalomba. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyeknek minősülő lakossági befektetők szerezhetik meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani.

Az Alap a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbtv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében – lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési alapként határozható meg, azaz az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket lakossági befektetők vásárolhatják meg.

Az Alapot mérsékelten kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, középtávú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió részeként. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik a futamidő lejáratá előtt ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

3.20.12. Nyilatkozatok

A Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

3.21. Befektetési korlátozások

3.21.1. A kollektív befektetési formára vonatkozó befektetési korlátozásokról szóló nyilatkozat, az értékpapír-tulajdonosok tájékoztatásának módja a korlátozások megszegése esetén az Alapkezelő által hozandó intézkedésekről

Az Alapkezelő által kezelt alapok és portfóliók egymás közötti ügyletei:

Az Alapkezelő által kezelt portfóliók (köztük kapcsolt vállalkozások) és alapok egymás között is bonyolíthatnak tranzakciókat, melyek esetén az Alapkezelő a belső szabályzataiban foglalt speciális rendelkezések szerint jár el, hogy kizárja a potenciális érdekellentét felmerülését. Ilyen ügyleteket az Alapkezelő kizárólag abban az esetben kezdeményez, ha a tranzakció az ügyletben résztvevő felek érdekeit nem sérti, továbbá mindkét fél szempontjából megfelel a legjobb végrehajtás elvének. Az Alapkezelő a kezelt portfóliók és alapok közötti tranzakciókat minden esetben piacszerű (fair) áron végzi és az árat ügyletenként dokumentálja.

Az Alapra vonatkozó általános befektetési korlátozások

A 78/2014. kormányrendelet 26. §-a alapján:

- (1) Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.
- (2) Az Alapkezelő az Alap részére nem vásárolhat
 - a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;
 - b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.
- (3) Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- (4) Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

Befektetési korlátok a befektetési alap eszközeihez viszonyítva

A 78/2014. kormányrendelet 18.-20. §-ai alapján:

- (1) A befektetési alap eszközeinek 10 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe.
- (2) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 15 százalékos korlát alkalmazható olyan átruházható értékpapírok tekintetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.
- (3) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 25 százalékos korlát alkalmazható Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg a befektetési alap eszközeinek 80 százalékát.
- (4) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 35 százalékos korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.
- (5) A befektetési alap eszközeinek 40 százalékát nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben a befektetési alap által történő

befektetések értéke egyenként meghaladja a befektetési alap eszközeinek 10 százalékát. Ez nem vonatkozik a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekben elhelyezett betétekre, illetve a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel lebonyolított OTC származtatott ügyletekre. A (3)–(4) bekezdésben szabályozott értékpapírokat és pénzügyi eszközöket a 40 százalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.

- (6) Az (1)–(5) pontokban szereplő korláttól eltérően a befektetési alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.
- (7) Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, erre a kezelési szabályzatban kifejezetten fel kell hívni a befektetők figyelmét meghatározva az ebből fakadó speciális kockázatokat is.

Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról

A 78/2014. kormányrendelet 25. §-a alapján:

- (1) A nyilvános befektetési alap egyetlen kibocsátóban sem szerezhethet minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhethet nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.
- (2) A fentiekén túlmenően a nyilvános befektetési alap:
- egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10 százalékát,
 - egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20 százalékát, szerezhetheti meg.
- (3) A (2) bekezdés b) pontjaiban meghatározott korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.
- (4) Nem kell figyelembe venni az (1) és (2) bekezdésben szereplő korlátokat:
- az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
 - a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
 - nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét, valamint a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza. Az Alapkezelő a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 55.§ (1) és (3) pontja, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 1.§ (3) pontja alapján rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül - a Felügyelet egyidejű tájékoztatása mellett - a honlapján történő közzététel útján tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információiról.

3.21.2. Az Alap bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó kitettség bemutatása

Nem alkalmazandó.

3.21.3. Amennyiben a kollektív befektetési forma bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó mértékben fektet be más (nyílt és/vagy zárt végű) kollektív befektetési formába, közzé kell tenni befektetés leírását és annak bemutatását, hogy a befektetések között miként oszlik meg a kockázat

Nem alkalmazandó.

3.21.4. Származtatott pénzügyi eszközök/pénzpiaci eszközök/deviza

Az Alapkezelő csak hatékony portfóliókezelési célból alkalmazhat származtatott ügyleteket.

Határidős deviza ügyletet olyan esetben köthet az Alapkezelő, amennyiben külföldi devizában denominált kamatozó eszközökbe fektet. A devizában denominált eszköz és a határidős deviza ügylet együttesén keresztül többlet kamattartalmat kíván elérni. Ezzel együtt a keletkezett nyitott devizapozíciót is csökkenti. A devizában denominált származtatott eszköz befektetéséből nem keletkezik többlet devizakockázat. A származtatott ügylet partnerkockázatot jelent, amire az általános szabályozások vonatkoznak. Kamatsere ügyletet az Alapkezelő szintén kizárólag csak hatékony portfóliókezelési célból kíván kötni annak érdekében, hogy a piacon aktuálisan elérhető eszközökből a legideálisabb portfóliót tudja összeállítani magasabb kamatszintek elérése érdekében. Amennyiben a befektetések között szereplő kamatozó eszköz változó vagy fix kamatozása, az Alapkezelő köthet a kamatkockázat fedezésére származtatott kamatlábcseré ügyletet. Ezekben az esetekben a kamatozó eszközökbe fektetésből fakadó kockázatokon felül nem keletkezik többlet kockázat a portfólió szempontjából. Itt is a származtatott ügylet partnerkockázatot jelent, amire az általános szabályozások vonatkoznak.

A Mögöttes Indexre szóló opciós ügylet kizárólag hatékony portfólió kialakítási célt szolgál, ez teszi lehetővé a Mögöttes Index teljesítményéből való részesedést, kockázatcsökkentési és fedezeti célja nincs.

3.22. A kérelmező szolgáltatói

3.22.1. Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja

Alapkezelési díj:

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kezeléséért éves alapkezelési díjat számít fel, amelynek nagysága az Alap tárgy napi eszközértékének arányában 1,85%

A díj mértékétől az Alapkezelő a Befektetők számára kedvezőbb irányba eltérhet. A díj mértéke az adott napi (T nap) - a Tájékoztató 3.22.2 Értékelés pontjában, nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított - Eszközértékre van vetítve. Az alapkezelési díjat az Alapkezelő naponta számolja el.

Letétkezelő díj:

Az Alappal kapcsolatos letétkezelői tevékenységek elvégzése céljából a Letétkezelő letétkezelési díjat számít fel, amely az Alap értékpapírszámláinak őrzési és számlavezetési díjait foglalja magába. A letétkezelési díj mértéke függ az Alap által tartott értékpapírok forgalmazási helyétől. Az Alap nettó eszközértékében naponta átalánydíj kerül elhatárolásra, az Alapra terhelendő tényleges költségeket a Letétkezelő havonta számlázza ki az Alap hó végi elszámolt pozíciói alapján. Az átalánydíj az adott napi (T nap) eszközértékre van vetítve, a mértéke éves szinten 0,05%. A Letétkezelő által továbbhárított díjak és költségek mértéke előre nem kalkulálható, megfizetésük a letétkezelési díjjal egyidejűleg esedékes. Az átalány módosítása bármikor kezdeményezhető annak érdekében, hogy a tényleges díjakhoz legközelebb eső állapotot lehessen kimutatni napi szinten az eszközértékelésben.

Az Alap által a könyvvizsgáló részére fizetendő díjak:

Az Alappal kapcsolatos könyvvizsgálói tevékenységek elvégzése céljából a Könyvvizsgáló könyvvizsgálói díjat számít fel. A díj mértéke évente kerül meghatározásra és függ a felelősség mértékétől, a szükséges szakmai tudástól és a munkára fordított időtől. A könyvvizsgálói díjat az Alap a könyvvizsgálói szerződésben meghatározott időpontokban, számla ellenében fizeti meg. Az Alap könyvvizsgálói díjának maximuma az Alap előző napi (T-1 nap) eszközértékének éves 0,1%-a.

Az Alap által a felügyelet részére fizetendő díjak:

A Felügyelet a hatályos jogszabályok szerint éves felügyeleti díjat számít fel, amelyet szintén az Alap visel. Éves mértéke a kezelési szabályzat hatálybalépésének időpontjában az Alap éves átlagos nettó eszközértékének 0,35 ezreléke.

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek:

A mindenkori elszámolóházi, al-letétkezelői őrzési, tranzakciós és egyéb díjak, magyar értékpapírok esetén a KELER Központi Értéktár Zrt., külföldi értékpapír esetén a Letétkezelő al-letétkezelői és számlavezetői által felszámított díjak továbbterhelésre kerülnek az Alapra. Ezen díjak nagysága függ az Alap által kötött ügyletek típusától, számától, az egyes ügyletek értékétől, elszámolásuk módjától.

3.22.2. A kollektív befektetési forma által közvetlenül vagy közvetve fizetendő díjak, amelyek a 3.3.1 pont alapján nem számszerűsíthetők, de jelentősek vagy jelentősek lehetnek

Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapkezelő az Alapra hárítja továbbá az Alap ügyletei során felmerült egyéb közvetlen költségeket – ha és amennyiben azokat az Alap nem közvetlenül rendezi a szolgáltatást nyújtóval –, így különösen a befektetési szolgáltatói díjakat, a banki költségeket, elszámolási költségeket, az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségeket, továbbá a közzététellel és a már meglévő és potenciális Befektetők tájékoztatásával kapcsolatosan felmerülő marketing és egyéb költségeket, illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket. Az Alapot terhelő egyéb díjak legmagasabb összege egy üzleti évre vonatkozólag 2.000.000, Ft.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

A Befektetési Jegyek tőzsdei forgalomban történő átruházása során a befektetési vállalkozás a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben. (értékpapírszámla vezetéséhez kapcsolódó díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb.).

3.22.3. A szolgáltatók megnevezése és feladatainak, valamint a befektetők jogainak bemutatása

A forgalmazó az Alapkezelő, azaz a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Letétkezelő

Az Alap Letétkezelője az UniCredit Bank Hungary Zrt, mely teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041348 szám alatt jegyezte be.

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Kbtv. 64. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbtv. 64. § (3) bekezdés szerint a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 68. pont b) alpontban foglalt intézmény lehet.

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A Letétkezelő a Kbtv-ben, így különösen a 64. § (7)-(9), 75. § (5), 79. § (3), 124. § (3), 136. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.

A Letétkezelő szerződésben vállalt kötelezettségei az alábbiak:

a) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről, és arról, hogy a befektetési jegyek forgalmazása során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek;

b) gondoskodik az Alap tulajdonában lévő és a Bank által letétkezelt pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzéséről, és letétkezeléséről;

- c) összevont értékpapírszámlát, valamint fizetési számlát vezet az Alapnak;
- d) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján nyilvántartást vezet az Alap tulajdonát képező minden egyéb, letétbe nem helyezhető eszközzel, valamint meggyőződik arról, hogy az adott eszköz az Alap tulajdonát képezi-e;
- e) ellenőrzi, hogy a befektetési jegyek forgalmazása vagy érvénytelenítése a jogszabályoknak és a Szabályzatnak megfelelően történik-e;
- f) biztosítja, hogy az Alap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Szabályzatának megfelelően számítsák ki;
- g) teljesíti az Alapkezelő pénzügyi eszközökre vonatkozó utasításait a jogszabályokkal, az Alap kezelési szabályzatával (a továbbiakban: Szabályzat; 11. sz. melléklet) és az Eljárási Renddel összhangban;
- h) ellátja az általa kezelt értékpapírok hozamainak elszámolásával kapcsolatos tevékenységet;
- i) ellátja az általa kezelt értékpapírokkal összefüggő társasági eseményekkel kapcsolatos teendőket;
- j) ellenőrzi, hogy a befektetési alap megfelel-e a jogszabályokban és a Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak különös tekintettel a befektetési korlátokra, a Bank a befektetési korlátok ellenőrzését a nettó eszközérték számításával/ellenőrzéssel egy időben végzi;
- k) biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön;
- l) ellátja az Alap megszűnésével kapcsolatos, a jogszabályokban előírt technikai teendőket;
- m) ellenőrzi, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Szabályzatával összhangban használja-e fel;
- n) ingatlanalapok esetében az ingatlanok átruházására, valamint az ingatlanok megterhelésére vonatkozó szerződések hatályosságához megadja a Ptk. 6:118. § (1) bekezdése szerinti beleegyezést, ha az adott ügylet megfelel a vonatkozó jogszabályoknak;
- o) elvégzi minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbtv., a Bizottságnak 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 és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a letétkezelő számára előír.

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

A letétkezelői felelősség:

A Letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fenti (b) bekezdés (ba) 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 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 ABA befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a Letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget a Kbtv.-ben előírt kötelezettségeinek.

A letétkezelői feladatok kiszervezése:

A Letétkezelő a letétkezelői feladatainak ellátását – a fenti (b) pontban írtak kivételével – harmadik felekre nem szervezheti ki. A (b) pontban felsorolt feladatok kiszervezése csak a Kbtv. 64. § (11) pontban meghatározott feltételek teljesülése mellett történhet. A kiszervezés mindazonáltal nem érinti a Letétkezelő Alappal, illetve az Alap befektetőivel szemben fennálló felelősségét, azaz a felelősség a kiszervezett letétkezelői feladatok megfelelő ellátásáért – a kiszervezés tényétől függetlenül – a Letétkezelőt terheli, felelősség alóli, a kiszervezésen alapuló mentesítését a letétkezelői szerződés nem teszi lehetővé.

Könyvvizsgáló:

Az Alap könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft. (H-1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszám: 01-09-063183, adószám: 10263332-2-44, kamarai azonosító: 000202, Pénzügyi intézményi minősítés: T-001464/94)

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Leposa Csilla („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 005299).

A Könyvvizsgáló a Kbtv.-ben, így különösen a 135.§ (1) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.

A Könyvvizsgáló feladatai:

- az Alap éves jelentésében közölt számviteli információk felülvizsgálata;
- annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a törvényeknek megfelelően kezeli;
- a Kbtv.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

A Felügyelet rendelkezésére állás az előbbieken fel nem sorolt esetekben is, amennyiben a Felügyelet a könyvvizsgálótól tájékoztatást kér.

A Befektetők jogai:

- a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési szabályzat 50. pontja szerint,
 - abban az esetben, ha a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkezik, a Hozamfizetési Napon megillessen a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 15%-os hozam,
 - abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik megillessen a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege,
 - részesedjen a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív,
 - A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (<https://www.vigam.hu>), illetve a <https://kozvetetelek.mnb.hu> oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára.
 - A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra.
 - az Alapkezelő üzletszabályzatát megtekintse;
 - az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse;
 - gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

Az Alapkezelő a Befektetők között különbséget nem tesz, minden Befektető azonos jogokkal rendelkezik. Az Alapkezelő a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot továbbá azzal biztosítja, hogy valamennyi Befektető vételi és visszaváltási megbízását azonos feltételek szerint, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kezeli. Ennek megfelelően az Alap egyetlen befektetője sem részesül kivételezett bánásmódban a többi befektetővel szemben.

3.22.4. A kollektív befektetési formának szolgáltatást nyújtó felek bármely jelentős potenciális összeférhetetlenségének bemutatása, amely a kollektív befektetési forma számára végzett feladataik, harmadik fél számára végzett feladataik és más érdekeik között fennállhatnak. Minden olyan megállapodás bemutatása, amelyek az ilyen esetleges összeférhetetlenségek kezelését szolgálják

Összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

3.23. Alapkezelő és tanácsadók

Az Alap kezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt, melyet az ÁB-Monéta Befektetési Alapkezelő Kft jogutódjaként a Fővárosi Törvényszék Bírósága 2000. február 21-én jegyzett be Magyarországon, és a 01-10-044261 cégjegyzékszámot tart nyilván. A társaság jogalany azonosítója: 213800DQISR6G49WXI83 A társaság jegyzett tőkéje 1.000.000.000 forint.

Székhelye 1091 Budapest, Üllői út 1.

Telephelye 1085 Budapest, Baross utca 1.

Elérhetőségei: alapkezel@am.vig, +36-1-477-4814.

Közzétételi helyek: <https://www.vigam.hu> és <https://kozvetelek.mnb.hu> . Az Alapkezelő oldalán szereplő információk nem képzik a tájékoztató részét, a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő tevékenységi köre a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbfv.) alapján:

- alternatív befektetési Alapkezelői (ABAK) engedély
- ÁÉKBV-Alapkezelői engedély (2016 óta)
- a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése
- az ABAK és ÁÉKBV által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása és ezzel kapcsolatos adminisztrációs feladatok
- kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése és az ezzel kapcsolatos adminisztratív szolgáltatások stb.
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) alapján portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíj-szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését
- befektetési tanácsadási engedély
- értékpapír-kölcsönzési engedély

Az Alapkezelő működésére irányadó jogszabályok:

- az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”)
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbfv.”),
- Ptk. - a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- 24/2008 (VIII.15.) Pénzügyminiszteri rendelet a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól

Tulajdonosi szerkezet: Az Alapkezelő tulajdonosa az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Pénzügyi helyzet: Az Alapkezelő által kezelt vagyon nagysága 2022.12.31-én: 642.634.898.599 Ft. Az Alapkezelő saját tőkéje 2022. 12. 31-én: 4.579.752.000 Ft-ot tett ki. Az Alapkezelő korábbi pénzügyi kimutatásai az Alapkezelő honlapján tekinthetők meg.

Személyi feltételek: Az Alapkezelő általános statisztikai létszáma 2022. december 31-ére vonatkoztatva 58 fő.

Az Alapkezelő irányító szerve az Igazgatóság, melynek tagjai:

Kadocsa Péter vezérigazgató, az Alapkezelő ügyvezetője, az igazgatóság elnöke, az Alfa VIG Pénztárszolgáltató Zrt. felügyelő bizottsági tagja és az Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. felügyelő bizottságának elnök-helyettese

Kocsis Bálint adminisztrációs vezérigazgató-helyettes, az Alapkezelő ügyvezetője, az igazgatóság tagja, a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének igazgatósági tagja, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Loncsák András befektetéskezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személy, az igazgatóság tagja, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Kovács László üzletfejlesztési igazgató, az igazgatóság tagja, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, egyéb tevékenységet nem folytat

Kovács Zsolt értékesítési igazgató, az igazgatóság tagja, az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. vezérigazgató helyettese és igazgatóságának tagja, nemzeti biztosítási stratégiáért és egyes pénzügyi szolgáltatásokért felelős miniszteri biztos.

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának tagjai:

Huray Kinga a Felügyelő Bizottság tagja, a Gazdaságfejlesztési Minisztériumban Gazdálkodási főosztályvezetője

Mikesy Álmos a Felügyelő Bizottság elnöke, a Diófa Alapkezelő Elnök-vezérigazgatója, az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt, a VIG Magyarország Befektetési Zrt, és az Alteo Eneriaszolgáltató Nyrt. Igazgatósági tagja.

Dr Andreas Grünbichler a Felügyelő Bizottság tagja

Gerhard Lahner a Felügyelő Bizottság elnök helyettese, A Vienna Insurance Group igazgatóságának tagja

Lehel Gábor a Felügyelő Bizottság tagja, Vienna Insurance Group igazgatóságának tagja

Gerald Weber a Felügyelő Bizottság tagja Head of Department, Asset Management, a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe Befektetési Igazgatója.

Szervezeti felépítés: A stratégiai irányítást az Igazgatóság végzi, a tevékenység ellenőrzését a Felügyelő Bizottság. A munkaszervezet főbb egységei a vagyonkezelés, az adminisztráció, az értékesítés és az üzletfejlesztési terület.

Az Alapkezelő legjobb tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által az Alapkezelő számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és más feladatai között, továbbá a fenti személyek nem állnak egymással rokoni kapcsolatban. Az Alapkezelőnél könyvvizsgálattal foglalkozó bizottság nem működik. Az Alapkezelő hatályos javadalmazási politikájának kivonata elérhető a honlapon: <https://www.vigam.hu/jelentesek-kozlemenyek/alapkezelo-dokumentumai/>

Az Alapkezelő könyvvizsgálója: Az Alap könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft.(H-1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszáma: 01-09-063183, adószám: 10263332-2-44, kamarai azonosító: 000202, Pénzügyi intézményi minősítés:T-001464/94)

Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre az Alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe.

Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbtv. 7. § (2) bekezdés a) aa) pont szerinti feladathoz [könyvviteli és jogi feladatok ellátása], valamint az informatikai feladatok ellátásához. Ez utóbbiak azonban nem minősülnek kiszervezésnek, figyelemmel a Kbtv. 41. § (11) bekezdés b) pontjára, mely szerint nem minősülnek kiszervezésnek a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az ABAK helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételel történő végzése.

A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése: Az Alapkezelő jelenleg nem vesz igénybe harmadik személyt a Kbtv. 7. § (1) bekezdés a) pontja szerinti tevékenysége [befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása)] végzéséhez.

Az Alapkezelő szabályozási státusza és tapasztalatának bemutatása

Az Alapkezelő jelenleg 34 nyilvános alapot kezel.

Tanácsadók: Az Alapkezelő jelenleg nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek díjazása a Alap eszközeiből történik.

Nyilatkozatok: Az Alapkezelő, valamint az Alapkezelő magyarországi cégcsoportja pénzügyi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be az Alapkezelő kilátásai szempontjából hátrányos változás. Az Alapkezelő pénzügyi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be jelentős változás. Az Alapkezelő az elmúlt 12 hónapban nem vett részt olyan kormányzati, választott bírósági vagy bírósági eljárásban, amely jelentős hatást gyakorolhat a pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére. Az Alapkezelő a szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül más lényeges szerződésekkel nem rendelkezik.

3.23.1. Letéti őrzés

Letétkezelő:

A Letétkezelő neve, cégformája, cégbejegyzésének helye, jogalany azonosítója

Az Alap letétkezelője az UniCredit Bank Hungary Zrt., Cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1990. január 23., tevékenységének időtartama: határozatlan; Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet, jogiszemély azonosítója: Y28RT6GGYJ696PMW8T44).

A Letétkezelő honlapja: <https://www.unicreditbank.hu>

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Tevékenységi kör:

TEÁOR 64.19*08 Egyéb monetáris tevékenység- főtevékenység

TEÁOR 64.92*08 Egyéb hitelnyújtás

TEÁOR 64.99*08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

TEÁOR 66.12*08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

TEÁOR 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

TEÁOR 66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

TEÁOR 66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

TEÁOR 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

TEÁOR 69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

TEÁOR 64.91'08 Pénzügyi lízing

TEÁOR 70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

A Letétkezelő feladatai

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Kbtv. 64. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbtv. 64. § (3) bekezdés szerint a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 68. pont b) alpontban foglalt intézmény lehet. A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

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

(a)

(aa) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek

(ab) 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;

(b)

(ba) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonakénti mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.

(bb) 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

(c)

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

(cb) 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;

(cc) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával.

(cd) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

(ce) 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 előbbieket szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

A letétkezelői felelősség:

A Letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fenti (b) bekezdés (ba) 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 pénzüsszeget bocsát az Alap 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 ABA befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a Letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget a Kbfv-ben előírt kötelezettségeinek.

A letétkezelői feladatok kiszervezése:

A Letétkezelő a letétkezelői feladatainak ellátását – a fenti (b) pontban írtak kivételével – harmadik felekre nem szervezheti ki. A (b) pontban felsorolt feladatok kiszervezése csak a Kbfv. 64. § (11) pontban meghatározott feltételek teljesülése mellett történhet. A kiszervezés mindazonáltal nem érinti a Letétkezelő Alappal, illetve az Alap befektetőivel szemben fennálló felelősségét, azaz a felelősség a kiszervezett letétkezelői feladatok megfelelő ellátásáért – a kiszervezés tényétől függetlenül – a Letétkezelőt terheli, felelősség alóli, a kiszervezésen alapuló mentesítést a letétkezelői szerződés nem teszi lehetővé.

A Letétkezelő szabályozási státusza és tapasztalatának bemutatása

Az UniCredit Bank Hungary Zrt., a Magyar Nemzeti Bank által felügyelt szervezet. Engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet engedélyezte.

Az UniCredit csoport leánybankjai 11 országban (Ausztria, Bosznia, Bulgária, Csehország, Horvátország, Magyarország, Oroszország, Románia, Szerbia, Szlovákia és Szlovénia) nyújtanak közvetlenül letétkezelési szolgáltatást, amelyek közül a magyarországi meghatározó helyet foglal el a kezelt állomány nagysága alapján. A csoporton belüli együttműködés során összegyűjtött tapasztalatok folyamatosan beépítésre kerülnek a bank letétkezelési szolgáltatásába, ezzel is biztosítva az ügyfelek magas színvonalon történő kiszolgálását és a bank versenyképességét. Az letétkezelési üzletága nagy hangsúlyt fektet arra, hogy az említett 11 országban egységes arculatot alakítson ki az ügyfelekkel történő kommunikációban és a piaci sajátosságokat is figyelembe vevő, csoport szinten összehangolt szolgáltatásokat nyújtson.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. 2016. október 1-je óta 100%-ban az olasz UniCredit S.p.A leányvállalata, de elődjei révén 1991 óta nyújt letétkezelési szolgáltatást a magyar piacon. Ennek is köszönhetően stabil, kiforrott szervezeti struktúrával és a hazai letétkezelési piac egyik legtapasztaltabb és legösszeszokottabb szakértő csapatával rendelkezik. A Bank, letétkezelési szolgáltatásainak beindítása óta kiemelt figyelmet fordít arra, hogy megfelelően a bel- és külföldi ügyfelei által támasztott elvárásoknak, mely eredményeként az évek során széleskörű ügyfél, szolgáltatás és tudásbázisra tett szert. A neves nemzetközi szaklapok által készített felmérések alapján a hazai és nemzetközi tőkepiaci piaci szereplők az UniCredit Bankot a legjobb minőségű letétkezelőként tartják számon, amelyet számos, rangos elismerés és díj is bizonyít.

A Letétkezelő a Felügyelet I-1523/2003. számú határozata alapján, a (Tpt. – Bszt. megfeleltetéséről szóló) 45258/2/2007. sz. hatósági bizonyítvány értelmében rendelkezik a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei

szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 5. § (2) bek. b) pontjába tartozó „letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése” elnevezésű kiegészítő szolgáltatás végzéséhez szükséges engedéllyel. A Letétkezelő ezen engedély birtokában és az Alapkezelő megbízása alapján jár el az Alapnak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 62. § (1) bekezdésében meghatározott letétkezelőjeként.

3.23.2. Értékelés

Az Alap nettó eszközértékének számítása és közzététele a *Kbftv. 38.§ és 124. § - 126. §-a* alapján történik.

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra befektetési jegy sorozatonként meg kell állapítani és az Alapkezelő (<https://www.vigam.hu>) honlapján közzé kell tenni.

Az Alap nettó eszközértékének számítása az adott Alap portfóliójában lévő értékpapírok piaci árfolyamának, valamint a likvid eszközök értékének és az Alapot terhelő költségeknek és kötelezettségeknek figyelembevételével történik.

A nettó eszközérték számításokat az Alapkezelő végzi minden forgalmazási napra. A Letétkezelő biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának, valamint a Kbftv 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki. A tárgynapra (T nap) vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása és közzététele a tárgynapot (T nap) követő forgalmazási napon (T+1 nap) történik. A számítás során az Alapkezelő a tárgynapi (T nap) illetve a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk felhasználásával végzi el az értékelést.

Az Alapkezelő a tárgynapra (T nap) vonatkozóan az Alap egy darab Befektetési jegyére jutó nettó eszközértéket úgy határozza meg, hogy az Alap tárgynapi (T nap) nettó eszközértékét elosztja a forgalomban lévő Befektetési Jegyek T napi nyitó darabszámával és az így kapott értéket 6 tizedes jegyre kerekíti, a kerekítés általános szabályai szerint. Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítása során minden hosszabb időszakra vonatkozó, az Alapot terhelő előre látható költséget időarányosan, naponta számít fel és fokozatosan terhel az Alapra. Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az Alapra terhelésre. Az Alapkezelő a honlapján minden forgalmazási napra közzéteszi befektetési jegy sorozatonként az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alap nyilvántartásba vételét követő első forgalmazási nap kezdetével. Az Alapkezelő az Alap Nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a forgalmazási helyeken a Befektetők részére hozzáférhetővé teszi.

Az Alap Nettó eszközérték számításának menete

+	Pénzeszközök értéke (folyószámla, bankbetét)
+	Pénz és tőkepiaci instrumentumok piaci értéke
+	Értékpapírügyletekkel kapcsolatos követelések összege
-	Értékpapírügyletekkel kapcsolatos kötelezettségek összege
+	Egyéb követelések (osztalék, devizaváltás stb.)
-	Egyéb kötelezettségek (elhatárolt díjak, devizaváltás, bizományosi díjak stb.)
-	Fix költségek (könyvvizsgálói díj, hirdetési díj)
=	Bruttó Eszközérték
-	Változó költségek az Eszközértékre vetítve (alapkezelési díj, letétkezelési díj)
-	Változó költségek a T-1 napi Nettó Eszközértékre vetítve (éves Felügyeleti díj)

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének **egy ezrelékét**. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. Amennyiben az Alap nettó eszközértékének megállapítása a fenti hibahatárt meghaladóan tévesen történik és ebből az ügyfelet vagy az Alapot kár éri, úgy kompenzálásban részesülnek, kivéve, ha a kár összege nem éri el ügyfelenként az 1.000;- Ft-ot. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot, azt az Alapkezelő viseli. Abban az esetben, ha a hiba kiszűrhető lett volna a Letétkezelő ellenőrzése körében, a Letétkezelő kompenzációs kötelezettsége az Alapkezelő felé áll fenn a letétkezelői szerződésben foglaltak szerint.

Hibás nettó eszközérték esetén a Befektetési alap javított nettó eszközértékét és a javított egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő (<https://www.vigam.hu>) honlapján közzé kell tenni a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték közzétételének időpontjában.

A portfólió elemeinek értékelését az Alapkezelő végzi, a következő szabályok alapján:

1. *Az adott Alap pénzforgalmi számlája:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt, időarányos kamattal növelt tárgynapi záró állománya kerül beszámításra.
2. *Lekötött betét:* a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt tárgynapi záró állománya.
3. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*
 - a) Az aukció útján először forgalomba hozott, egy évnél rövidebb lejáratú magyar állampapírokat – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – a kibocsátásukig a beszerzési áron kell értékelni.
 - b) A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, forintban denominált magyar állampapírokat – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által a tárgynapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával kalkulált jelenértéken, illetve a tárgynapra számított nettó árfolyam és a tárgynapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
 - c) *Minden egyéb magyar állampapírt* az ÁKK által a tárgynapnak megfelelő (ennek hiányában az azt megelőző legfrissebb) dátummal publikált középárfolyam (bid-ask átlag) felhasználásával kell értékelni. Az ÁKK által közzétett, a tárgynapnak megfelelő (ennek hiányában az azt megelőző legfrissebb) vételi és eladási árfolyamok átlagából visszszámolt hozamot kell tekinteni az értékelés alapjának, ezen hozammal kell kiszámítani a tárgynapra vonatkozó nettó és bruttó árfolyamokat. Ennek hiányában a d) pontban leírtak irányadók.
 - d) *Egyéb diszkont értékpapírokat* az alábbiakban felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértéken kell értékelni. *Egyéb kamatozó értékpapírok* esetén az értékelésnél a tárgynapig felhalmozott kamattal kell a következő nettó árfolyamok közül a legfrissebbet figyelembe venni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az adatszolgáltató kiválasztását a Letétkezelővel egyeztetni kell. Kétoldali árjegyzés esetén középárfolyam (bid-ask átlag) alkalmazandó. Ha a kétoldali árjegyzés egyik oldala adott napra hiányzik, akkor arra a napra nem számítható középárfolyam. Ezesetben a legutolsó kalkulálható középárfolyam alkalmazandó.

Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (*Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek vagy médiumok honlapja, tőzsdei árjegyzés, felügyeleti közzétételek, nemzeti bankok hivatalos honlapja, ÁKK honlapja*) által közzétett, a tárgynapra vonatkozó (ennek hiányában azt megelőző legutolsó), a Letétkezelő által is elérhető árfolyam, beleértve ezeken az adatszolgáltatókon vagy az általuk közzétett árjegyzői rendszerekben szereplő árakat. Az árfolyamok felhasználásánál az árjegyzés értéknapija és a tárgynap közti eltérést figyelembe kell venni, ezért az értékelés alapja az árjegyzés szerinti árfolyamból számított hozam, a tárgynapnak megfelelő árfolyamokat pedig ezen hozam felhasználásával kell kiszámítani az értéknapi figyelembe vételével.

Amennyiben adott értékpapírra semmilyen ár nem érhető el, vagy a fenti sorrend alapján meghatározott ár az Alapkezelő véleménye szerint nem megfelelően tükrözi az adott eszköz elfogadhatóan közelítő értékét, akkor javaslatot tesz a Letétkezelő felé a valós érték meghatározására vonatkozóan. Az Alapkezelő értékelésének az adott eszközzel kapcsolatban nyilvánosan elérhető vagy egyéb, megfelelően dokumentált információkon kell alapulnia. Az Alapkezelő legjobb becslése akkor használható fel értékelésre, ha a kapott értéket szakmailag alátámasztja, és a szakmai indoklást a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

4. *Külföldi befektetések értékelése:*

Az Alap értékelési devizájától (alapdeviza, amelyben az Alap nettó eszközérték számítása készül) eltérő devizában denominált eszközök devizában kifejezett értékét a tárgynapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott hivatalos középárfolyam felhasználásával kell az Alap értékelési devizájára átszámítani. Az Alap értékelési devizájára történő átszámítás minden esetben a Magyar Nemzeti Bank középárfolyamain, illetve az azokból képzett keresztárfolyamokon történik.

5. *Nehezen értékelhető eszközök:*

A nehezen értékelhető eszközök értékelésének tisztességes és kellően gondos meghatározása vonatkozásában az Alapkezelő az MNB által kiadott 65675-20/2020 számú Vezetői körlevélben foglaltakat tekinti irányadónak.

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

A nehezen értékelhető eszközök értéke az Értékelési Bizottság által havonta vagy annál gyakrabban meghatározott diszkontfaktor és az esetlegesen elérhető ár szorzataként kerül meghatározásra. Az Értékelési Bizottság a diszkontfaktort az MNB által kiadott 65675-20/2020 számú Vezetői körlevélben foglaltak mentén kalkulálja. Eszerint a nehezen értékelhető, vagy értékesíthetőségükben akadályozott eszközök nettó eszközérték számítás során figyelembe vehető értékének meghatározása során a következő elvek követendők:

- ezen eszközök értékének meghatározását az Alapkezelő kiemelten kezeli;
- az eszközértékelést az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja a kockázatkezelési terület vezetője és az Értékelési Bizottság jóváhagyása mellett;
- a rendszeres felülvizsgálat során az Alapkezelő az adott eszköz kapcsán minden rendelkezésre álló információt figyelembe vesz, valamint felméri az értékesíthetlenség és a nemfizetés kockázatát is;
- amennyiben ilyen kockázat felmerül, azt az értékelésbe a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan beépíti;
- a korlátozottan, piaci szereplők egy jelentős részének nem elérhető piaco(ko)n kialakult ár esetén a torzító hatás kiegyenlítésére az Alapkezelő diszkontot alkalmaz
- amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetési képzetlenné válik, az Alapkezelő felméri az eszköz teljes leírásának lehetőségét;
- amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést az Alapkezelő ismételt elvégzi;
- két értékelés között eltelt idő nem haladja meg a 30 napot;
- a fentiek alapján megállapított értéket – a megfelelő dokumentumok megküldése mellett – az Alapkezelő a Letétkezelővel is egyezteteti, a nettó eszközérték megállapítása során a Letétkezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

Származtatott ügyletek értékelése

1. *Opciós ügyletek:*

A szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötési árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

A nem tőzsdei ügylet keretében vásárolt opciós ügyletek értékének az opció T napi, az opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi árfolyamot (bid oldali jegyzés), illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló vételi árfolyamot kell tekinteni. Amennyiben az opció értékelése kizárólag az opció kiírója által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja az opció értékelése, illetve az értékelés alapját képező árak megfelelőségét, a 28. pontban hivatkozott vizsgálati és ellenőrzési módokat valamelyikének alkalmazásával.

2. *Tőzsdei határidős ügyletek:*

A tárgynapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett tárgynapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötéskori ár különbözetén kell értékelni.

3. *Tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek:*

A tárgynapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra vonatkozó devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamokon kell értékelni. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebbi két lejárat szerinti bankközi kamatok napokkal súlyozott átlagaként számolandóak.

4. *Kamatlábderivatívok (interest rate swap):*

IRS ügylet értékeléséhez az Alapkezelő az ügylet fix és változó kamatozású lábait egyenként kiszámítja a piaci swapgörbéből számított diszkontfaktorok alkalmazásával.

3.23.3. Az értékelés lehetséges felfüggesztésének körülményei, nyilatkozat arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást, illetve miként szerezhetnek tudomást a felfüggesztésről

Az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden tőzsdénapi a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján az értékelés során megállapított értéket alapul véve, forintban kifejezve állapítja meg (T nap), és a megállapítást követő két munkanapon (T+2 napon) belül közzéteszi.

Amennyiben valamilyen okból kifolyólag a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy a nettó eszközérték számítás felfüggesztésének időtartama alatt az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre, a nettó eszközérték kiszámítását akadályozó okok közlésével együtt

3.23.4. Kölcsönös kötelezettségek

Kollektív befektetési formákba befektető kollektív befektetési forma esetében nyilatkozat a más kollektív befektetési formába való befektetések fajtái között adott esetben megjelenő kölcsönös kötelezettségekről, továbbá az ilyen jellegű kötelezettségek korlátozására hozott intézkedések.

Az Alap nem fektet más kollektív befektetési formába.

3.23.5. Pénzügyi információk

A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. akként nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült. Az Alap a Magyar Nemzeti Bank általi nyilvántartásba vétellel jön létre, így eszközei még nem kerültek befektetésre. Az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a Magyar Nemzeti Bank általi nyilvántartásba vételt követően lesz elérhető.

A kollektív befektetési forma legfrissebb nettó eszközértékének feltüntetése: A Tájékoztató készítésekor az Alap nem kezdte meg piaci működését így nem rendelkezik nettó eszközértékkel.

3.23.6. Érdekellentétek, összeférhetetlenség

Az Alapkezelő vezető állású személyei és tulajdonosai igen szerteágazó tevékenységet végeznek, amelynek során egyes érdekek ütközhetnek. A fenti személyek jogosultak támogatással, tanácsadással, irányítással vagy egyéb módon közreműködni más befektetési alapok kezelésében, illetve joguk van befektetni olyan pénzügyi eszközökbe, amelyek az Alap portfóliójába is bekerülhetnek.

Ugyanakkor az Alapkezelő vezető tisztségviselőinek, alkalmazottainak meg kell felelnie a Kbtv. 34 §-ában, valamint – az ÁÉKBV-alapok kezeléséhez kapcsolódóan – a Kbtv. 27. §-ában megfogalmazott összeférhetetlenségi szabályoknak.

Az ABAK-ra vonatkozó összeférhetlenségi szabályok (Kbtv. 34. §) értelmében az ABAK-nak olyan belső szervezeti megoldásokat kell kialakítania, amelyek kizárják vagy a lehető legkisebbre csökkentik

- a) az ABAK - beleértve annak vezető tisztségviselőit, alkalmazottait, vagy bármely más, az ABAK-kal ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személyt - és az ABAK kezelésében lévő ABA vagy annak befektetői;
- b) az ABA vagy annak befektetői és egy másik ABA vagy annak befektetői,
- c) az ABA vagy annak befektetői és az ABAK valamely másik ügyfele,
- d) az ABA vagy az ABA befektetői és az ABAK kezelésében lévő ÁÉKBV vagy ezen ÁÉKBV befektetői; vagy
- e) az ABAK ügyfelei közül kettő között létrejött érdekellentét nyomán az ABAK által kezelt kollektív befektetési formák és a befektetők és az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát.

A Kbtv. 35. § (1) bekezdésének megfelelően az Alapkezelő funkcionálisan és hierarchikusan elkülöníti a Kbtv. 7. § (1) bekezdés b) pontjában meghatározott kockázatkezelést a működési egységektől, ideértve a 7. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározott befektetéskezelést is.

4. Értékpapírjegyzék

4.1. Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések, és az illetékes hatóság jóváhagyása

Jelen Tájékoztató a VIG Robotok Kora Hozamvédezt Zártvégű Befektetési Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. mint az Alap nevében eljáró befektetési Alapkezelő által készített dokumentum.

Figyelemmel arra, hogy a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat együtt tartalmazza mindazon információkat, melyek ismerete a befektető számára a Tpt. alapján a befektetési lehetőség, a befektetési eszköz megalapozott megítéléséhez feltétlenül szükséges, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat együtt kezelendő és értelmezendő. Minden, a Tájékoztatóra vagy a Kezelési Szabályzatra vonatkozó hivatkozás alatt (akár jelen dokumentumban, akár bármely más, a befektetők tájékoztatására a későbbiekben közzétett közleményben) mind a Tájékoztatóra, mind a Kezelési Szabályzatra vonatkozó hivatkozás is értendő, hacsak a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik. E két dokumentum bármelyikén belüli, olyan pontszámhivatkozások mellett, amelyek a másik dokumentumon belüli valamely pontra hivatkoznak, a pontszámhivatkozás mellett a másik dokumentum neve (az esettől függően a Tájékoztató vagy a Kezelési Szabályzat) is feltüntetésre kerül.

Az Alapkezelőn kívül senki sem rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármilyen tájékoztatást vagy ajánlatot adjon az Alap által kibocsátott befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával kapcsolatban. A fentnevezettektől különböző személyek által adott tájékoztatás vagy ajánlat nem tekinthető a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. jóváhagyásán alapuló tájékoztatásnak.

A Tájékoztató ismerete feltétlenül szükséges a befektető számára befektetési döntésének megalapozásához, ezért kérjük a tisztelt befektetőket, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt a Tájékoztatót alaposan tanulmányozzák át, különösen a Kockázati tényezők fejezetet.

A Tájékoztató adózással kapcsolatos, az engedélyezésekor hatályos szabályokon alapuló információkat is tartalmaz. Mindazonáltal, felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét arra, hogy a Tájékoztató nem értelmezhető a befektetők részére nyújtott adózási, számviteli, jogi tanácsként. A befektetők a Tájékoztató ismeretében, a kockázatok és lehetőségek felmérésével, saját kockázatviselő képességük figyelembevételével hozzák meg döntésüket a befektetésről, amely döntéshez tanácsos kikérniük befektetési tanácsadóik, jogi tanácsadóik véleményét.

4.1.1. Az értékpapírjegyzékért felelős személy

A Tájékoztatót a Kibocsátó nevében eljáró VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.) maga készítette. A Tájékoztató, illetve az Értékpapírjegyzék tartalmáért és az abban foglalt információkért a Kibocsátó és az Alapkezelőtartozik felelősséggel.

4.1.2. Az Értékpapírjegyzékért felelős személy nyilatkozata

A Kibocsátó és az Alapkezelő ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudásuk szerint készített jelen Értékpapírjegyzékben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Értékpapírjegyzék a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Befektetési Jegyek, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó, mint felelős személyek nevében cégszerűen aláírt nyilatkozatot a Tájékoztató 5. fejezete tartalmazza.

4.1.3. Az értékpapírjegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai

A jelen Értékpapírjegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

4.1.4. Harmadik féltől származó információk

Az Értékpapírjegyzék harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

4.1.5. Nyilatkozat jóváhagyásról

A Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként.

A Befektetőknek saját maguknak kell értékelni, hogy alkalmas-e számukra az e Tájékoztatóban szereplő Befektetési Jegyekbe történő befektetés.

4.2. Kockázati tényezők

A befektetési jegyre vonatkozó kockázati tényezőket jelen dokumentum 2.2 pontja tartalmazza.

4.3. Alapvető információk

4.3.1. A működő tőkéről szóló nyilatkozat

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését, jelenleg nem rendelkezik működő tőkével. A tervezett jegyzés időpontja 2023. szeptember 29. – 2023. november 2. közötti időszak a kezdő és zárónapot is beleértve. Az Alap működéshez szükséges legkisebb induló saját tőke akkor biztosított, amennyiben az Alap nyilvános ajánlattétele során a lejegyzett Befektetési Jegyek mennyisége eléri a minimum 200.000.000 darabot, azaz a kétszázmillió forintot, valamint az Alapot a Felügyelet nyilvántartásba bejegyzi. A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötté meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre. A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon állapítja meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesíti a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik az Alap létrejöttének esetleges meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési ár kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Alapkezelőnél vezetett ügyfélszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötté meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása: A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítja meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket. Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési ár kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Alapkezelőnél vezetett ügyfélszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

4.3.2. Tőkeellátottság és kötelezettségek

A Tájékoztató keltéig, illetve annak MNB-hez való benyújtásáig az Alap nem kezdte meg üzleti működését és nem készített pénzügyi beszámolót. Nem rendelkezik kötelezettséggel.

4.3.3. A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Az Alapkezelő a Kbtv. 34. §-a szerinti összeférhetlenségre vonatkozó szabályoknak megfelelően jár el. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint a dokumentum aláírásának pillanatában az érdekelt felek vonatkozásában összeférhetlenség nem áll fenn.

4.3.4. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

Az ajánlattételre az Alap Kezelési Szabályzatában foglalt befektetési célok megvalósításához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása érdekében kerül sor. A jegyzés során összegyűjtött tőke felhasználása az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott befektetési stratégia és befektetési politika szerint történik.

4.4. Felajánlott értékpapírokra vonatkozó információk

Kibocsátó (Alap) neve	VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap
Alap rövid neve	VIG Robotok Kora Alap
A felajánlott értékpapírok azonosítója	ISIN kód: HU0000732409, LEI kód:
A befektetési alap működési formája, fajtája, futamideje, harmonizációja, elsődleges eszközkategória típusa:	Nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, ABAK-irányelv alapján harmonizált értékpapír alap
Az Értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok:	<ul style="list-style-type: none"> - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”), - tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”), - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”); - a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”); - a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztató közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről; - az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatban kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”).
Befektetési jegy megjelenési módja:	Dematerializált, névre szóló. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki a dematerializált értékpapírról, amit a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, továbbiakban, mint KELER Zrt.) helyez el. Ezt követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt-nél keletkezteti. A befektetési jegy fizikailag kinyomtatásra nem kerül, így az fizikai formában nem kérhető ki, és annak nyomdai úton történő előállításáról az Alapkezelő később sem rendelkezik.
Devizanem (kibocsátás pénzneme):	Magyar Forint (HUF)
Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése:	A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy:

	<ul style="list-style-type: none"> • a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse; • a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse; • abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik, az Alap képviselőjében eljáró Alapkezelő Fizetési Ígéretének teljesítéseként részesedjék az Alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából és e körben megillessen őt az Alap képviselőjében eljáró Alapkezelő Fizetési Ígéretének egyik elemét képező Lejáratkori Kifizetésnek megfelelő összeg; • abban az esetben, ha a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkezik, a Kezelési Szabályzat 34. pontja alapján a Hozamfizetési Napon részesedjék hozamként a Kibocsátó nevében eljáró Alapkezelő Fizetési Ígérete hozamfizetésre vonatkozó elemének megfelelő összegű kifizetésekből; • A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (https://www.vigam.hu/) illetve a https://kozvetetelek.mnb.hu oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára. - A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra. • az Alapkezelő üzletszabályzatát megtekintse; • az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse; továbbá • gyakorolja a jogszabályban és a Tájékoztatóban meghatározott egyéb jogokat
Alap kibocsátását, valamint tőzsdei bevezetését jóváhagyó Alapkezelői - Igazgatósági határozat száma és időpontja:	18/2023., 2023. augusztus 4.
a Tájékoztatót jóváhagyó Felügyeleti határozat száma és dátuma:	H-KE-III-577/2023., 2023.09.27.
az Alap nyilvántartásba vételéről szóló Felügyeleti határozat száma és dátuma	H-KE-III-719/2023., 2023.11.17
A Befektetési Jegyek várható kibocsátásának időpontja	Az Alap nyilvántartásba vételét követő legkésőbb 5. munkanap
Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó információk:	Az átruházhatóság nem korlátozott.
Nyilatkozat olyan felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozás meglétéről – ha van ilyen –, amely a kibocsátóra alkalmazandó és megghiúsíthat ilyen esetleges felvásárlásokat:	Nem alkalmazandó.
Az előző pénzügyi évben és a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozóan tett	Nem alkalmazandó.

nyilvános vételi ajánlat.	
Arra vonatkozó figyelmeztetés, hogy a befektető tagállama és a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre:	A kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre
Adózás:	<p>Befektetőt terhelő adó: A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a hozama, - kivéve, ha speciális szabályok vonatkoznak rá (pl. tartós befektetésből származó jövedelem) - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban Szja.) törvény alapján kamatjövedelemnek minősül. A kamatjövedelmet személyi jövedelemadó (Szja.) – fizetési kötelezettség terheli. A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke jelen Tájékoztató készítésének időpontjában 15% és azt a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egyidőben levonni. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elhelyezett befektetési jegyeken, továbbá az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek során elért jövedelem (ideértve a tőzsdei értékesítésből származó jövedelmet) adózására speciális szabályok vonatkoznak. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elért jövedelemhez meghatározott feltételek teljesülése esetén kedvezmények kapcsolódnak, melynek részleteit az adózási jogszabályok tartalmazzák. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja. törvény), a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemre tekintettel az Szja tv. 67/A. § tartalmaz előírásokat.</p> <p>Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek (ide nem értve, ha az kamatjövedelem, vagy ha az ügylet alapján tartós befektetésből származó jövedelmet kell megállapítani) együttes összegének (összes ügyleti nyereség) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (összes ügyleti veszteség) meghaladó része. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege</p> <p>Ha a magánszemély az adóévben és/vagy az adóévet megelőző évben, és/vagy az adóévet megelőző két évben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteséget ér(t) el és azt a veszteség keletkezésének évéről szóló adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult, amelyet az adóbevallásában megfizetett adóként érvényesíthet.</p> <p>Az adókiegyenlítés az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek és a bevalláskor hatályos adókulcsnak a szorzata, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel, de legfeljebb az alábbiak szerint meghatározott összeg: az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem adója, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel.</p>

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül a befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerint meghatározott – csereügyletnek nem minősülő – pénzügyi eszközre (ide nem értve a zárt körben kibocsátott értékpapírt), árura kötött ügylet, valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény szerinti pénzügyi szolgáltatás keretében, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerinti szolgáltatás keretében devizára/valutára kötött, pénzügyi elszámolással lezáródó azonnali ügylet, bármely esetben akkor, ha az megfelel az említett törvények ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek, ide nem értve az olyan ügyletet, amelynek teljesítése a befektetési szolgáltatót megbízó, és/vagy az általa képviselt felek (a magánszemély, és/vagy vele akár közvetve is érdekközösségben lévő bármely személy) által meghatározott - a szokásos piaci értéktől eltérő - ár alkalmazásával történik és

a) amely pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó szerv (a továbbiakban: Felügyelet) által felügyelt tevékenység tárgyát képezi,

b) amelyet bármely EGT-államban vagy egyébként olyan államban működő pénzpiacra tevékenységet folytató befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével kötöttek, amely állammal a Magyarországnak van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, és

ba) az adott állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által felügyelt tevékenység tárgyát képezi, és

bb) ha az adott állam nem EGT-állam, biztosított az említett felügyeleti hatóság és az Felügyelet közötti információcsere, és

bc) amelyre vonatkozóan a magánszemély rendelkezik az adókötelezettség megállapításához szükséges, az adóévben megkötött valamennyi ügylet minden adatát tartalmazó, a befektetési szolgáltató által a nevére kiállított igazolással.

A jogszabályi előírásokból következően a befektetési jegy tőzsdei átruházása révén szerzett jövedelem ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül. Felhívjuk a figyelmet, hogy amennyiben a kollektív befektetési értékpapír átruházása nem tőzsdén, hanem pl. OTC piacon történik, akkor az átruházás során megszerzett jövedelem a kamatjövedelem hatálya alá tartozik.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem utáni Szja mértéke 15%. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel összefüggésben a Bankot adó(adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli. A jövedelmet és az Szja-t a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a Bank által kiállított bizonylatok, igazolások, illetőleg az általa vezetett nyilvántartás alapján állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az Szja-t a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg (a személyi jövedelemadó bevallást az adóévet követő május 20-ig, vállalkozási tevékenységet folytató, ill. áfa fizetésére kötelezett magánszemélynek február 25-ig kell benyújtani).

A magánszemély adóévben megvalósult ügyleteiben megszerzett bevételeiről a Bank az adóévet követő év január 31-ig adatot szolgáltat a NAV részére, az adóévben kiadott teljesítés igazolások alapján.

Alapot terhelő adó: Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szerinti befektetési alapok különadója is terheli. A befektetési alapok különadójának éves mértéke a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában az adóalap 0,05 százaléka. Az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve az Alap tulajdonában lévő, ezen

	<p>számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét.</p> <p>A 205/2023. (V. 31.) Korm. Rendelet a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról című rendelet értelmében a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a szerinti kamatjövedelmének a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.</p> <p>Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adózással összefüggő következmények – ideértve a jelenlegi adómértékek változását és új adónemek bevezetését – a jövőben változhatnak, és pontosan csak az ügyfelek egyedi körülményei alapján határozhatók meg.</p>
Alapkezelő (a kibocsátó törvényes képviselője, Ajánlattevő, valamint a Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetését kérő személy)	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.), LEI kód: 213800DQISR6G49WXI83, alapkezelo@am.vig , +36 1 477 4814

4.5. Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel feltételei

4.5.1. Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések

Az ajánlattétel feltételei

Ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

A jegyzési eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételre kerül az Alap hivatalos közzétételi helyein.

A kibocsátás/ajánlattétel teljes mennyisége

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyisége 200 000 000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 1 forint névértékű, összesen tehát legalább 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű Befektetési Jegy. Maximális mennyiséget nem határozott meg az Alapkezelő.

Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő a jegyzési eljárás ismertetése

Jegyzési Időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: 2023. szeptember 29 – november 2. napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve.

Jegyzési Helyek

Az Alapkezelő függő ügynökei, és a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. online értékpapír-számlavezetési szolgáltatása.

A jegyzés, fizetés módja

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.

A jegyzési eljárás céljaira a befektető általi jegyzés csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén minősül szabályszerűnek:

- (a) a jegyzési nyilatkozat és a jegyzési megbízás a jegyző által Jegyzési Napon, az adott Jegyzési Helynek megfelelő formában, módon és időpontban leadásra került az Alapkezelő részére;
- (b) a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési ára a megbízás megadásakor az Alapkezelő által elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában az Alapkezelő által vezetett ügyfélszámláján a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre áll;
- (c) a jegyző részére az Alapkezelő értékpapírszámlát vezet a közöttük fennálló értékpapírszámla szerződés alapján;
- (d) a jegyzett Befektetési Jegyek darabszáma nem kevesebb, mint 2.000.000 (kettőmillió).

A jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árát az Alapkezelő késelem nélkül az Alap Letétkezelőjénél vezetett számú elkülönített letéti számlájára helyezi és a letéti számlán tartja az Alap nyilvántartásba vételéig vagy az Alap létrejötte meghiúsulásának megállapításáig.

Jegyzési nyilatkozat és megbízás

- (a) a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. online értékpapír-számlavezetési szolgáltatása.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítja meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesíti a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési ár kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Alapkezelőnél vezetett ügyfélszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Az Alapkezelő nem határozott meg maximális induló saját tőkét, így túljegyzésre és allokációs szabályok alkalmazására nem kerül sor.

Aluljegyzés

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

Jegyzési garancia

Az Alap minimális induló saját tőkéjének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

Tájékoztatás arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára tett ajánlatát nem jogosult visszavonni.

A jegyezhető mennyiség csökkentésének lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás, többszörös jegyzésre vonatkozó tájékoztatás

A jegyzési eljárás során az egy Befektető által jegyezhető Befektetési Jegyek darabszáma nem lehet kevesebb, mint 2 000 000 (kétmillió), azaz kétmillió forint névértéknek megfelelő Befektetési Jegy. A jegyzési időszak alatt a befektető több időpontban is megadhat jegyzésre vonatkozó megbízást.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb mennyisége (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva)

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft, azaz kétszázmillió forint.

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyisége 200 000 000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 1 forint névértékű, összesen tehát legalább 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű Befektetési Jegy. A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyiségét meghaladó jegyzést a Kibocsátó a jegyzés lezárásáig elfogad.

Maximális induló saját tőke

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségére az Alapkezelő maximumot nem határozott meg.

Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve, hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljeskörű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja

A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatala

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről rendkívüli közlemény útján tájékoztatja a Befektetőket a jegyzési időszak lezárását követő Banki Napon. Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről szóló rendkívüli közleményt az Alap hivatalos közzétételi helyein jelenti meg. A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatalát megelőzően nem kezdődhet meg a másodlagos kereskedés sem szabályozott piacon, sem OTC piacon.

Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás.

A jegyzés során a Befektetési jegyekhez nem fűződik elővételi jog, a jegyzés joga nem átruházható.

4.5.2. Forgalmazási terv és allokáció

Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak a megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat.

Lehetséges Befektetők köre:

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon, jegyzési eljárás lebonyolításával hozza forgalomba. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi

személyeknek minősülő lakossági befektetők szerezhetik meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani.

Az Alap a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbtv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében – lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési alapként határozható meg, azaz az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket lakossági befektetők vásárolhatják meg.

Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy főrésztvényesek vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni.

Az Alap nevében eljáró VIG Alapkezelő a jegyzési időszak alatt nem szándékozik jegyezni és nincs tudomása olyan személyről, aki az ajánlattételben szereplő mennyiség több mint öt százalékát le kívánja jegyezni

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nem szándékoznak jegyezni a Tájékoztató alapján felajánlott Befektetési Jegyekből.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Az Alapkezelő nem határozott meg maximális induló saját tőkét, így túljegyzésre és allokációs szabályok alkalmazására nem kerül sor.

4.5.3. Árazás

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak során a névértékkel egyező áron jegyezhetők.

A jegyzés során a jegyzők által leadott megbízások azonosan kezelendők, függetlenül attól, hogy melyik jegyzési helyen adták le a megbízást.

Ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

A jegyzési eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételre kerül az Alap hivatalos közzétételi helyein.

A jegyzés során nincs fenntartott darabszám a lakossági befektetők részére.

Jegyzési időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: 2023. szeptember 29. – 2023. november 2. napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve. A jegyzési időszak korábbi lezárására nincs mód.

4.5.4. Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás

Az ajánlattételért felelős kapcsolattartók

Az ajánlattétel egészéért felelős kapcsolattartó: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. alapkezelő@am.vig Tel: +36-1-477-4814

Kifizetési ügynök és Letétkezelő

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; cégjegyzékszama: 01-10-041348)

A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja: A felajánlott Befektetési Jegyekre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

4.6. Piacra Történő Bevezetésre és a Kereskedésre Vonatkozó Szabályok

4.6.1. Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kívánják-e forgalmazni

A befektetők érdekeit maximálisan szem előtt tartva a befektetési jegyek forgalomképességének biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő három hónapon belül kezdeményezi az Alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra, a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését. Amennyiben a bevezetés eredményes lesz, úgy a befektetőnek lehetősége nyílik arra, hogy a Budapesti Értéktőzsdén keresztül másodpiaci forgalomban értékesítsék a Befektetési Jegyeket, illetőleg – az Alap befektetési jegyére vonatkozó érvényes eladási ajánlat esetén – Befektetési Jegyeket vásároljanak az adásvételt lebonyolító tőzsdei kereskedési joggal rendelkező befektetési vállalkozás igénybevételével, annak a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott feltételeivel és az általa alkalmazott díj megfizetése mellett. A fentiek alapján felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy másodlagos piacon történő vétel és eladás esetén vegyék figyelembe a Budapesti Értéktőzsdének a befektetési alapokra kötött ügyletek elszámolására vonatkozó kereskedési szabályait. Az a Befektető, aki nem az elsődleges forgalomba hozatal során, hanem a futamidő alatt a másodlagos piacon vásárolja meg befektetési jegyeit, attól függetlenül jogosult a Befektetési Jegyek megszerzésének időpontját követő kifizetésekre, hogy ezen időpontot megelőzően történt-e már kifizetés vagy sem, feltéve, hogy a befektetési jegyek az adott kifizetéshez tartozó megfeleltetési napon napzáráskor a tulajdonában voltak. Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét másodlagos forgalomban eladja, kizárólag a másodlagos forgalomban elérhető piaci ár illeti meg.

A Kibocsátó tudomása szerint nincs és nem lesz olyan szervezet, amely határozott kötelezettséget vállal arra, hogy közvetítőként működik közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítja a likviditást.

4.6.2. Minden olyan szabályozott piac, harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek

Az Alap újonnan létrejövő Zártvégű Befektetési Alap. Zártvégű alapok Befektetési Jegyeivel a Budapesti Értéktőzsdén lehet kereskedni.

4.6.3. Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek, vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, a műveletek jellegének részletezése

Az Alapkezelő kezdeményezi a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését, ezzel egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokra nem kezdeményez műveletet.

4.6.4. Szabályozott piacra történő bevezetés esetén azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre

A Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére való bevezetésének kezdeményezéséhez az Alapkezelő nem tervezi közvetítő közreműködését.

4.6.5. Stabilizációra vonatkozó információk

Az Alap újonnan létrejövő Zártvégű Befektetési Alap, stabilizációra nem kerül sor.

4.6.6. Túljegyzés és meghirdetett mennyiségen felüli értékpapírok eredeti árfolyamon történő vásárlási opciója

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak során a névértékkel egyező áron jegyezhetők.

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft.

Maximális induló saját tőke

Maximális induló saját tőkét az Alapkezelő nem határozott meg.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Maximális induló saját tőkét az Alapkezelő nem határozott meg, így túljegyzésre, allokációs szabályok alkalmazására nem kerül sor.

4.7. Eladó értékpapírokkal rendelkezők

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését.

4.8. Kibocsátás, ajánlattétel költsége

A kibocsátás becsült összes költsége: az Alap létrehozásával kapcsolatos valamennyi díj és költség, mint például: A Tájékoztató és Kezelési szabályzat jóváhagyásáért fizetendő, a jogszabályban meghatározott mértékű igazgatási szolgáltatási díj, KELER Zrt. részére fizetendő költségek, LEI kód igénylése, Tőzsdei bevezetés díja, stb, melyek becsült összes költsége: 2.000.000,- forint.

4.9. Felhívulás

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését.

4.10. Kiegészítő információk

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás során nem vesz igénybe Tanácsadót.

5. Felelősségvállaló nyilatkozat

A VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap Tájékoztatóját a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1., cégjegyzékszám: 01-10-044261), mint az Alap törvényes képviselőjeként eljáró Alapkezelő készítette. A Kibocsátó a Tájékoztató tartalmáért, a benne foglalt információkért, illetve az információk hiányáért felelősséggel tartozik, és ez a felelősség – amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható – a Tájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli.

A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. alulírott, cégjegyzési joggal felruházott és jelen Tájékoztató aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat:

A jelen Tájékoztatóban szereplő információkért, illetve az információk hiányáért a Kibocsátó, azaz a VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap tartozik felelősséggel; az elvárható gondosság mellett, legjobb tudomása szerint készített jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2023. szeptember 22.

.....

Loncsák András

.....

Kovács László Gábor

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. és a

VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Alap, mint Kibocsátó képviseletében eljárva

6. Fogalmak

A jelen Tájékoztató egyéb pontjaiban meghatározott, nagy kezdőbetűvel írt fogalmaknak az ott meghatározott, az alábbi, nagy kezdőbetűvel jelzett fogalmaknak az alábbi jelentést kell tulajdonítani a Tájékoztató alkalmazásában:

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve (az Alap)

ABAK: alternatív befektetési Alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában)

ABAK-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetési alapkezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról

ABAK-rendelet: 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

ÁÉKBV: a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbfv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy

b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre

ÁÉKBV-Alapkezelő: rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési Alapkezelő

Alap: VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Alap, mely ABÁ-nak minősül

Alapdeviza: HUF, azaz magyar forint. Az a devizanem, amelyben az Alap az eszközeit nyilvántartja. Az Alap az eszközeinek egy részét az alapdevizájától eltérő devizában kibocsátott értékpapírokba is fektetheti.

Alapkezelő: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.), mely az Alap kezelése tekintetében ABAK-nak minősül

Alap saját tőkéje: az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Átlagos Hátralevő Futamidő Mutató: az Alap portfóliójában levő, hitelviszonyt megtestesítő eszközök átlagos hátralevő futamideje, szorozva ezen eszközöknek az Alap saját tőkéjére vetített arányával

Banki Nap: minden nap, amelyen a Letétkezelő letétkezelői üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)

Befektetési alap: a Kbfv-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma

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

Befektető: a Befektetési Jegy tulajdonosa

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

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

Bevezetési Szabályzat: a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. Általános Üzletszabályzatának Második Könyve (Bevezetési és Forgalomban tartási Szabályok)

BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde: a Budapesti Értéktőzsde Nyrt., mint a Tpt. 5.§ (1) bekezdése 122. pontjának megfelelő vállalkozás által szervezett és működtetett szabályozott piac

Dematerizált Értékpapír: A Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kelleit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség

EHM: a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló, 82/2010. (III. 25.) Kormányrendelet 4. és 5. számú melléklete alapján számított Egységes Hozam Mutató

Értéknapi: A derivatív ügylet megkötését (a Kötésnapot) követő 3. munkanap. A mögöttes index ezen napi záróárfolyama jelenti a derivatív ügylet értékelésének alapját.

EU: Európai Unió

Felügyelet: a Magyar Nemzeti Bank

FIFO-elv: adott értékpapírból a portfólióban lévő első beszerzés kerül elsőként értékesítésre

Fizetési Ígéret: az Alap képviselőjében eljáró Alapkezelőnek a Tájékoztató 3.19.1 pontjában foglalt ígérete a Befektetési Jegy tulajdonosa részére a Hozamfizetési Napon kifizetésre kerülő összeg és a Befektetési Jegy tulajdonosát az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárat miatti megszűnésekor a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) mértékére vonatkozóan

Forgalmazási helyek: A Forgalmazó által az Alap Befektetési jegyeinek értékesítésére kijelölt helyek. A Forgalmazási helyek listája elérhető az Alapkezelő honlapján: vigam.hu

Forgalmazási nap: minden olyan munkanap, amely napra az Alapkezelő kiszámítja a nettó eszközértéket

Forgalmazó: a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., a Kbtv. 6.§ (1) bekezdés c) pont és a Kbtv. 7.§ (2) bekezdés b) pont alapján.

Futamidő: az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2026. december 15. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárónapot is beleértve), amely alatt az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek forgalomban vannak

Hozamfizetési Nap / Visszafizetési Nap: Az Alap futamidejének leteltét követő 2. banki munkanap

Jegyzési Időszak: a jegyzésre a Tájékoztatóban a tervezett kezdőnap és a zárónap megjelölésével előre meghatározott időszak, jelen esetben a 2023. szeptember 29. – 2023. november 2. napjáig terjedő időszak

Jegyzési Nap: a Jegyzési Időszak alatti azon Banki Napok, amelyeken jegyzési nyilatkozat és megbízás adható az Alap Tájékoztatója szerint

Jegyzés Zárónapja: 2023. november 2.

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

KELER Szabályok: a KELER Zrt. Szabályzatai, Kondíciós Listái, Elszámolóházi leiratai és Eljárási rendjei

Kezelési Szabályzat: az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó, a Kbtv. szerint elkészített szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza

Kötésnap: Az a nap, amikor az Alapkezelő a derivatív eszközben az első pozíciót felveszi, az Alap nyilvántartásba vételét követő 5 napon belül.

Kibocsátási Pénznem: az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül. Jelen Alap esetében a kibocsátási pénznem HUF, azaz magyar forint.

Kibocsátó: az Alap

Könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft.

Közzétételi helyek: a <https://vigam.hu/> és a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> honlap

Lakossági befektető: Szakmai befektetőnek nem minősülő befektető

Lejáratkori Kifizetés: az az összeg, amely az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Megfeleltetési napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján az összes költség levonását követően a felosztható vagyonyból megilleti, ami magában foglalja az alábbiakat:

(i) az Alap Megfeleltetési napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 115%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret és az annak megfelelő Tőke- és Hozamvédelem vonatkozik; és

(ii) a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató, a Participációs Érték és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg. Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknél megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbtv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed ki, illetve hozamvédelem nem vonatkoztatható.

Letétkezelő: a Kbtv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési Alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az UniCredit Bank Hungary Zrt (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Megbízás: Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási, ill. átváltási megbízás

Megfeleltetési Nap: Az a nap, amelyen meghatározásra kerül a Futamidő végén Befektetési jeggyel rendelkező Befektetők köre, akik a hozamfizetésre jogosultak lesznek. A Hozamfizetési Napot megelőző 3. munkanap, összhangban a KELER Zrt. Tájékoztató készítésekor hatályos Általános Üzletszabályzatában foglaltakkal.

Megfigyelési Nap: Az opció futamidejének utolsó napja.

MNB: Magyar Nemzeti Bank

Mögöttes Index: SG Rise Of The Robots VT 9 Index (ISIN-kód: CH0401834855)

Mögöttes Index Változás Mutató: A Mögöttes Index Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott záróárfolyamától és az értéknapi árfolyamtól függő, a Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott módon számított százalékos mutató, amely a Teljesítményrészesedés meghatározására szolgál. A Mögöttes Index 0-15%-os vagy negatív teljesítménye esetén negatív értéket nem vehet fel, 0%-nak számítódik. Így a Teljesítményrészesedés számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legmagasabb értéke nincs, értékére felülről nincs korlát.

Nettó Eszközérték: a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is

OECD: Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet

Participációs Érték: A Teljesítményrészesedés Mutató számításához használt, 25% és 200% közötti érték, amely azt mutatja, hogy a Mögöttes Index Változás Mutató értékének hány százalékából részesedhetnek az Alap befektetői. Pontos értékét az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított tíz Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken.

Prospektus Rendelet: az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 20013/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről

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

Rögzített Hozam: A Hozamfizetési Napon a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 15%-os hozam. (EHM: 4,69%)

Saját tőke: a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos

SFDR rendelet (Sustainable Finance Disclosure Regulation): AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

Sorozat: Egy befektetési alap nevében egy vagy több sorozatot alkotó, egyazon sorozaton belül azonos névértékű és azonos jogokat megtestesítő befektetési jegyek bocsáthatók ki. A Kezelési Szabályzat, illetve a Tájékoztató részletesen meghatározza, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőikben térnek el egymástól.

Szakmai befektető: olyan befektető, aki

- a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy
- b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;

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

Tájékoztató: A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához szolgáló, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum

Teljesítményrészesedés: a Mögöttes Index Változás Mutató, a Participációs Érték és a Befektetési Jegy névértéke szorzatának megfelelő azon összeg, amely a Lejáratkori Kifizetés részeként kerül kifizetésre a Befektető részére, amennyiben azt a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítménye megengedi. A Teljesítményrészesedés lehetséges legkisebb értéke 0 a Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén.

Tőkevédelem: annak az Alap befektetési politikájával való alátámasztása, biztosítása, hogy a Befektető - a Kbfvt. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbfvt. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéretnek megfelelően - az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) elérje a Lejárat napján tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeget

Tőzsdei bevezetés: A Befektetési Jegyek felvétele a Budapesti Értéktőzsde által vezetett Terméklistára

Tőzsdenap: olyan Banki Nap, amelyeken azon tőzsdéken, amelyeken az Alap Befektetési Jegyeit forgalmazzák, kereskedés folyik

Tőzsdei Szabályzat: a Budapesti Értéktőzsde valamennyi érvényes és hatályos Tőzsdei Szabályzata, Tőzsdei Rendelkezése, igazgatósági és tőzsdei (BÉT) határozata, szabályzatértelmezése és nem kötelező ajánlása (ahogy ez utóbbi fogalmakat a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzatának 6. Könyve (Tőzsdei Szabályalkotási és Közzétételi Szabályok) tartalmazza)

Tőzsdei Tájékoztató: a Bevezetési Szabályzat 5.4.7 pontjában meghatározott dokumentum

T-nap: az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja

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

Ügyfélszámla: az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál.

Visszafizetési Nap / Hozamfizetési Nap: Az Alap futamidejének leteltét követő 2. banki munkanap

7. melléklet: Kereszthivatkozási lista

Jelen kereszthivatkozási lista a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt (székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044261) „A VIG Robotok Kora Hozamvédt Zártvégű Alap” elnevezésű Tájékoztatójához készült, a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének 24. cikk (5) bekezdése alapján.

2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 4. melléklet (regisztrációs okmány)	Megnevezés	Tájékoztató	Tájékoztató (oldalszám)
1	Befektetési cél és politika	3.20	37
1.1	fejezetcím nélkül	3.20.1-3.20.7	37-44
1.2	fejezetcím nélkül	3.20.8	44
1.3	fejezetcím nélkül	3.20.9	45
1.4	fejezetcím nélkül	3.20.10	45
1.5	fejezetcím nélkül	3.20.11	45
1.6	fejezetcím nélkül	3.20.12	45
2	Befektetési korlátozások	3.21	46
2.1	fejezetcím nélkül	3.21.1	46
2.2	fejezetcím nélkül	3.21.2	47
2.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
2.4	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
2.5	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
2.6	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
2.7	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
2.8	fejezetcím nélkül	3.21.4	47
2.9	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
2.10	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
3	Kérelmező szolgáltatói	3.22	48
3.1	fejezetcím nélkül	3.22.1	48
3.2	fejezetcím nélkül	3.22.2	49
3.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
3.4	fejezetcím nélkül	3.22.3	49
3.5	fejezetcím nélkül	3.22.4	52
4	Alapkezelő/tanácsadók	3.23	52
4.1	fejezetcím nélkül	3.23	52
4.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
5	Letéti őrzés	3.23.1	54
5.1	fejezetcím nélkül	3.23.1	54
5.2	fejezetcím nélkül	3.23.1	54
6	Értékelés	3.23.2	57
6.1	fejezetcím nélkül	3.23.2	57
6.2	fejezetcím nélkül	3.23.3	60
7	Kölcsönös kötelezettségek	3.23.4	60
7.1	fejezetcím nélkül	3.23.4	60
8	Pénzügyi információk	3.23.5	60
8.1	fejezetcím nélkül	3.23.5	60
8.2	fejezetcím nélkül	3.23.2	57
8.3	fejezetcím nélkül	3.23.5	60
2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 1. melléklet (regisztrációs okmány)	Megnevezés	Tájékoztató	Tájékoztató (oldalszám)
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	3.1	17
1.1	fejezetcím nélkül	3.1.1	17

1.2	fejezetcím nélkül	3.1.2	17
1.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
1.4	fejezetcím nélkül	3.1.4	17
1.5	fejezetcím nélkül	3.1.5	17
2	Jogsabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók	3.2	17
2.1	fejezetcím nélkül	3.2.1	17
2.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
3	Kockázati tényezők	2	14
3.1	fejezetcím nélkül	2	14-16
4	A kibocsátóra vonatkozó információk	3.4	18
4.1	fejezetcím nélkül	3.4.1	18
4.2	fejezetcím nélkül	3.4.2	18
4.3	fejezetcím nélkül	3.4.3	18
4.4	fejezetcím nélkül	3.4.5	18
5	Üzleti áttekintés	3.6	20
5.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
5.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
5.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
5.4	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
5.5	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
5.6	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
5.7	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
6	Szervezeti felépítés	3.5	20
6.1	fejezetcím nélkül	3.5.1	20
6.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
7	Az üzleti tevékenység és a pénzügyi helyzet áttekintése	3.6	20
7.1	fejezetcím nélkül	3.6.1	20
7.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
8	Tőkeforrások	3.7	20
8.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
8.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
8.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
8.4	fejezetcím nélkül	3.7.1	20
8.5	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
9	Szabályozási környezet	3.8	20
9.1	fejezetcím nélkül	3.8	20
10	Trendek	Nem alkalmazandó	
10.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
10.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
11	Nyereség-előrejelzés	3.9	21
11.1	fejezetcím nélkül	3.9	21
11.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
11.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
12	Igazgatási, irányító és felügyelő testületek	3.10	21
12.1	fejezetcím nélkül	3.10.1	21
12.2	fejezetcím nélkül	3.10.3	24
13	Javadalmazás és juttatás	3.11	25
13.1	fejezetcím nélkül	3.11.1	25
13.2	fejezetcím nélkül	3.11.2	26
14	Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat	3.12	27
14.1	fejezetcím nélkül	3.12.1	27
14.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
14.3	fejezetcím nélkül	3.12.1	27
14.4	fejezetcím nélkül	3.12.2	27
14.5	fejezetcím nélkül	3.10.4	27

15	Alkalmazottak	3.13	27
15.1	fejezetcím nélkül	3.22	48
15.2	fejezetcím nélkül	3.13.1	27
15.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
16	Főrszvényesek	3.14	27
16.1	fejezetcím nélkül	3.14	27
16.2	fejezetcím nélkül	3.14.1	27
16.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
16.4	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
17	Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek	Nem alkalmazandó	
17.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18	A kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk	3.16	27
18.1	fejezetcím nélkül	3.16	27
18.1.1	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.1.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.1.3	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.1.4	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.1.5	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.1.6	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.1.7	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.2.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.3.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.3.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.3.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.4	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.4.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
18.5	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.5.1	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.5.2	fejezetcím nélkül	3.16.1	27
18.6	fejezetcím nélkül	3.23	52
18.6.1	fejezetcím nélkül	3.23	52
18.7	fejezetcím nélkül	3.23	52
18.7.1	fejezetcím nélkül	3.23	52
19	Kiegészítő információk	3.17	37
19.1	fejezetcím nélkül	3.17.1	37
19.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
20	Lényeges szerződések	3.18	37
20.1	fejezetcím nélkül	3.18	37
21	Rendelkezésre álló dokumentumok	3.19	37
21.1	fejezetcím nélkül	3.19	37
2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 11. melléklet (értékpapírjegyzék)	Megnevezés	Tájékoztató	Tájékoztató (oldalszám)
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	4.1	62
1.1	fejezetcím nélkül	4.1.1	62
1.2	fejezetcím nélkül	4.1.2	62
1.3	fejezetcím nélkül	4.1.3	62
1.4	fejezetcím nélkül	4.1.4	62
1.5	fejezetcím nélkül	4.1.5	63

2	Kockázati tényezők	4.2	63
2.1	fejezetcím nélkül	4.2	63
3	Alapvető információk	4.3	63
3.1	fejezetcím nélkül	4.3.1	63
3.2	fejezetcím nélkül	4.3.2	63
3.3	fejezetcím nélkül	4.3.3	63
3.4	fejezetcím nélkül	4.3.4	64
4	A felajánlott/piacra bevezetendő értékpapírokra vonatkozó információk	4.4	64
4.1	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.2	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.3	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.4	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.5	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.6	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.7	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.8	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.9	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.10	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.11	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.12	fejezetcím nélkül	4.4	64
4.13	fejezetcím nélkül	4.4	64
5	Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel feltételei	4.5	68
5.1.1	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.2	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.3	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.4	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.5	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.6	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.7	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.8	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.9	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.1.10	fejezetcím nélkül	4.5.1	68
5.2	fejezetcím nélkül	4.5.2	70
5.2.1	fejezetcím nélkül	4.5.2	70
5.2.2	fejezetcím nélkül	4.5.2	70
5.2.3	fejezetcím nélkül	4.5.2	70
5.2.4	fejezetcím nélkül	4.5.2	70
5.3	fejezetcím nélkül	4.5.3	71
5.3.1	fejezetcím nélkül	4.5.3	71
5.3.2	fejezetcím nélkül	4.5.3	71
5.3.3	fejezetcím nélkül	4.5.3	71
5.3.4	fejezetcím nélkül	4.5.3	71
5.4	fejezetcím nélkül	4.5.4	71
5.4.1	fejezetcím nélkül	4.5.4	71
5.4.2	fejezetcím nélkül	4.5.4	71
5.4.3	fejezetcím nélkül	4.5.4	71
5.4.4	fejezetcím nélkül	4.5.4	71
6	A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok	4.6	72
6.1	fejezetcím nélkül	4.6.1	72
6.2	fejezetcím nélkül	4.6.2	72
6.3	fejezetcím nélkül	4.6.3	72
6.4	fejezetcím nélkül	4.6.4	72
6.5	fejezetcím nélkül	4.6.5	72
6.6	fejezetcím nélkül	4.6.6	73

7	Eladó értékpapírokkal rendelkezők	4.7	73
7.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
7.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
7.3	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
7.4	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
8	Kibocsátás/ajánlattétel költségei	4.8	73
8.1	fejezetcím nélkül	4.8	73
9	Felhívulás	4.9	73
9.1	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
9.2	fejezetcím nélkül	Nem alkalmazandó	
10	Kiegészítő információk	4.10	73
10.1	fejezetcím nélkül	4.10	73
10.2	fejezetcím nélkül	4.10	73