GENERALI FŐNIX TÁVOL-KELETI RÉSZVÉNY V/E BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

Befektetési alapokba fektető értékpapír befektetési alap

Tájékoztató és Kezelési szabályzat

Alapkezelő: Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe

Székhely: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

Vezető Forgalmazó: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Forgalmazók:

Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)
Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.)
Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)
SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Hatályba lépés időpontja: 2025. június 3.

TÁJÉKOZTATÓ 13
I A befektetési alapra vonatkozó információk 13
1 A befektetési alap alapadatai 13
1.1 A befektetési alap neve 13
1.2 A befektetési alap rövid neve 13
1.3 A befektetési alap székhelye 13
1.4 A befektetési alapkezelő neve 13
1.5 A letétkezelő neve 13
1.6 A forgalmazó neve 13
1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános) 14
1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) 14
1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése 14
1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap 14
1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól 14
1.12 A befektetési alap külön jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa 14
1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése 14
1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ 14
2 A befektetési alappal kapcsolatos határozatok 15
2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma 15
2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte. 15
2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte 15
2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban 15

2.5 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte ... 16

2.6 A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte ... 16

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ ... 17

3 A befektetési alap kockázati profilja ... 17

3.1 A befektetési alap célja ... 17

3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják ... 17

3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása ... 18

3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza ... 19

3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására ... 19

3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra ... 19

3.7 Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére ... 20

3.8 Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfolió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás ... 20

3.9 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás ... 20

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ ... 20

4 A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége ... 20

4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek ... 21
4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ ... 21
5 Adózási információk ... 21
5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása ... 21
5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ ... 23
II A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk ... 24
6 A befektetési jegyek forgalomba hozatala ... 24
6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei ... 24
6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke ... 24
6.3 Az allokáció feltételei ... 24
6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja ... 24
6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja ... 24
6.3.3 Az allokációról való értesítés módja ... 24
6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára ... 24
6.4.1 A fenti ár közzétételének módja ... 24
6.4.2 A fenti ár közzétételének helye ... 25
6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek ... 25
III A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk ... 25
7 A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk ... 25
7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája ... 25
7.2 A befektetési alapkezelő székhelye ... 25
7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma ... 25
7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése ... 25
7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása ... 25
7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága ... 26

7.7 A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak 26
7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt 28
7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege 28
7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma 28
7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe 28
7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése 28
8 A letétkezelőre vonatkozó információk 28
8.1 A letétkezelő neve, cégformája 28
8.2 A letétkezelő székhelye 28
8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma 29
8.4 A letétkezelő fő tevékenysége 29
8.5 A letétkezelő tevékenységi kör 29
8.6 A letétkezelő alapításának időpontja 29
8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje 29
8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje 29
8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma 29
9 A könyvvizsgálóra vonatkozó információk 29
9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája 29
9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye 29
9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma 30
9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve 30
9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe 30
9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma 30
10 Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik 30
11 A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként) 30
11.1 A forgalmazó neve, cégformája 30
11.2 A forgalmazó székhelye 30

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszáma ... 31
11.4 A forgalmazó tevékenységi köre ... 31
11.5 A forgalmazó alapításának időpontja ... 32
11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje ... 32
11.7 A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje ... 33
11.8 A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége ... 33
12 Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk ... 33
12.1 Az ingatlanértékelő neve ... 33
12.2 Az ingatlanértékelő székhelye ... 33
12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, egyéb nyilvántartási száma ... 33
12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre ... 33
12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja ... 34
12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje ... 34
12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje ... 34
12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma ... 34
13 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk ... 34
KEZELÉSI SZABÁLYZAT ... 35
I A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk ... 35
1 A befektetési alap alapadatai ... 35
1.1 A befektetési alap neve ... 35
1.2 A befektetési alap rövid neve ... 35
1.3 A befektetési alap székhelye ... 35
1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma ... 35
1.5 A befektetési alapkezelő neve ... 35
1.6 A letétkezelő neve ... 35
1.7 A forgalmazó neve ... 35
1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági) ... 36
1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) ... 36

1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése 36

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv, vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap 36

1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól 36

1.13 A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa 36

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése 36

2 A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk 37

3 A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása 37

4 A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek 38

II A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) 39

5 A befektetési jegy ISIN azonosítója 39

6 A befektetési jegy névértéke 39

7 A befektetési jegy devizaneme 39

8 A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk 40

9 A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja 40

10 A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 41

III A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen: 41

11 A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) . 42

12 Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei 42

13 Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása 43

14 Az egyes portfolióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya 43

15 A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat 45

16 A portfólió devizális kitettsége 45

17 Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása 46

18 Hitelfelvételi szabályok 46

19 Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti 46

20 A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága 46

21 Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni 46

22 A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre vonatkozó információk 47

23 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja 47

24 Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk 47

24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség 47

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre 47

24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt 47

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok 47

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai 48

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése 48
24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása 48
24.8 Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát 48
24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 48
25 Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések 49
IV A kockázatok 49
26 A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek 49
26.1 Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat 53
V Az eszközök értékelése 53
27 A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás 53
28 A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket 54
29 A származtatott ügyletek értékelése 59
30 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 59
VI A hozammal kapcsolatos információk 59
31 A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása 59
32 Hozamfizetési napok 59
33 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 60
VII A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása 60
34 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret 60
34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia) 60
34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem) 60
35 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 60

VIII Díjak és költségek 60
36 A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja 60
36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja 60
36.2 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja 61
36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja 61
37 A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket 62
38 Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke 64
39 A részalapok közötti váltás feltételei és költségei 64
40 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 65
IX A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása 65
41 A befektetési jegyek vétele 65
41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje 65
41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap 66
41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap 66
42 A befektetési jegyek visszaváltása 66
42.1 Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje 66
42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap 67
42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap 67
43 A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai 68
43.1 A forgalmazási maximum mértéke 68
43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei 68
44 A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása 68
44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága 68

44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg 68

45 Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák ... 69

46 Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák ... 69

47 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk ... 69

X A befektetési alapra vonatkozó további információ ... 70

48 Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható ... 70

49 Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei ... 70

50 A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira ... 71

51 Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről ... 72

XI Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk ... 73

52 A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) ... 73

53 A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai ... 74

54 A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai ... 74

55 Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik) ... 74

56 A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai ... 74

57 Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) 75

58 A prime brókerre vonatkozó információk ... 75

59 Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása ... 75

1. számú melléklet – Kezelési szabályzat elfogadása ... 76

2. számú melléklet – Fogalmak 77
3. számú melléklet – Forgalmazási helyek 81

TÁJÉKOZTATÓ

I A befektetési alapra vonatkozó információk

1 A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

1.2 A befektetési alap rövid neve

Generali Főnix Alapok Alapja

1.3 A befektetési alap székhelye

1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

1.4 A befektetési alapkezelő neve

Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe, amely a Cseh Köztársaságban bejegyzett, befektetéskezelésre engedéllyel rendelkező Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. magyarországi fióktelepe

1.5 A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6 A forgalmazó neve

- UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Erste Befektetési Zrt.
- MBH Befektetési Bank Zrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- SPB Befektetési Zrt.

1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

nyilvános

1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

nyíltvégű

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

határozatlan

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

ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált

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

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy: Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja Befektetési Jegy (ISIN kód: HU0000708805)

1.12 A befektetési alap külön jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa

értékpapíralap

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

Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet 21. § (5) bekezdése alapján alapok alapja, azaz eszközeinek több mint 85 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba.

A befektetési alap kezelését 2024. december 31. napjáig a Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság látta el. A Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2025. január 1. napjával oly módon egyesült a Cseh Köztársaságban bejegyzett, befektetéskezelésre engedéllyel rendelkező Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. társasággal, hogy abba beolvadt. A beolvadás következtében a Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint beolvadó jogi személy megszűnt és általános jogutódja a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s., mint az egyesülésben részt vevő másik jogi személy lett.

A Kbftv. 60. § (1) bekezdése lehetőséget biztosít a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. számára arra, hogy fióktelep formájában működjön Magyarországon. E rendelkezés alapján 2025. január 1. napjától a befektetési alap vonatkozásában a befektetéskezelési tevékenységet a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe látja el.

2 A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

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

2010. március 10. – Igazgatóság döntése az Alap indulásáról (17/2010) számú határozat)

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

A PSZÁF KE-III-384/2010. határozatával 2010. szeptember 24-én jóváhagyta az Alap Kezelési szabályzatát.

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

A PSZÁF KE-III-409/2010. határozatával 2010. október 8-án az Alapot nyilvántartásba vette.

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

A PSZÁF 1111-403 lajstromozási számon 2010. október 8-án nyilvántartásba vette az Alapot.

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

Dátum	IG határozat száma
2010. 03. 10.	17/2010
2010. 12. 28.	32/2010
2011. 07. 04.	18/2011
2012. 04. 25.	18/2012
2013. 08. 07.	17/2013
2024.06.18	16/2024

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

Dátum	Felügyeleti határozat száma
2010. 09. 24	KE-III-384/2010
2010. 10. 08	KE-III-409/2010
2010. 12. 17	KE-III-544/2010
2011. 01. 06	KE-III-15/2011
2011. 04. 22	KE-III-200/2011
2011. 08. 03	KE-III-400/2011
2011. 09. 29	KE-III-494/2011
2011. 11. 16	KE-III-50063/2011
2012. 10. 17	H-KE-III-495/2012
2012. 12. 20	KE-III-740/2012
2013. 12. 30	H-KE-III-889/2013
2015. 02. 10	H-KE-III-157/2015
2015. 09. 23	H-KE-III-825/2015
2015. 12. 30	H-KE-III-1058/2015
2016. 10. 21	H-KE-III-709/2016.

2017. 02. 23	H-KE-III-89/2017.
2017. 11. 08	H-KE-III-733/2017.
2020. 01. 23	H-KE-III-43/2020.
2020. 09. 15	H-KE-III-466/2020.
2023. 11. 28	H-KE-III-729/2023.
2024. 08. 16	H-KE-III-472/2024.
2024. 12. 13	H-KE-III-979/2024.
2025. 04. 23	H-KE-III-257/2025.

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap határozataihoz további információk nem tartoznak.

3 A befektetési alap kockázati profilja

3.1 A befektetési alap célja

Az Alap kizárólag fejlődő ázsiai vállalatok részvényeibe kíván befektetni kollektív befektetési formákon keresztül, amely Japán kivételével a Távol-Kelet országainak gazdasági bővüléséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világgazdaság motorjaiként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelő tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját.
Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet 21. §-ban foglaltak szerinti befektetési alapba fektető értékpapír befektetési alapnak minősül.
Az Alap legalább 80%-os mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

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

Az Alap befektetési jegyeit bárki megszerezheti.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik számottevő kockázat mellett pénzüket olyan fejlődő ázsiai vállalatok részvényeibe kívánják befektetni, amelyek Japán kivételével a Távol-Kelet országainak gazdasági bővüléséből igyekeznek profitálni. Az Alap nem megfelelő azon befektetők számára, akik rövid időtávra kívánnak befektetni, illetve kockázatmentesen vagy alacsony kockázat mellett szeretnének hozamot realizálni.

USA-beli személyekre vonatkozó speciális szabályok: A tájékoztatóban/kezelési szabályzatban szereplő információnak nem címzettje az olyan személy, aki az Amerikai Egyesült Államok („USA") állampolgára vagy lakosa, továbbá az USA jogszabályai alapján USA-beli személynek („US Persons") minősül az alábbiak szerint: (i) az USA módosításokkal hatályos 1933. évi értékpapírtörvényének („Securities Act") S szabályozása („Regulation S") értelmében US Persons-nak minősül, (ii) az USA módosításokkal hatályos árutőzsdei törvényének (Commodity Exchange Act) rendelkezése értelmében nem minősül „nem USA-beli személynek", (iii) az USA módosításokkal hatályos adókódexe (Internal Revenue Code) értelmében „USA-beli személynek" minősül vagy (iv) az amerikai Határidős Árutőzsdei Bizottság (Commodity Futures Trading Commission) által a 45292. számú (2013. július 23-i keltű), a mindenkori módosításokkal hatályos szövetségi rendeletben kihirdetett „További értelmező útmutatás és politikai nyilatkozat a csereügyletekre vonatkozó egyes szabályoknak való megfelelést illetően" (Further Interpretative Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations) dokumentum értelmében „USA-beli személynek" minősül (az (i)-(iv) pontokban hivatkozott személyek együtt: „tiltott USA-beli személyek"). Sem az Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet (Securities and Exchange Commission, illetve SEC), sem bármilyen más szövetségi vagy állami szabályozó hatóság nem véleményezte vagy hagyta jóvá a tájékoztatót/kezelési szabályzatot és a befektetési alap forgalmazási feltételeit, az ahhoz kapcsolódó hivatalos dokumentumokat, továbbá a befektetési alapokat nem jegyezték be az USA-ban a befektetési társaságokról szóló 1940. évi törvény hatálya alatt, a befektetési alapok befektetési jegyeinek bejegyzése sem történt meg az USA értékpapírokról szóló, módosításokkal egységes szerkezetű 1933. évi törvénye szerint. A befektetési alap befektetője nem lehet tiltott USA-beli személy, és a befektetési jegyek nem szerezhetők meg tiltott USA-beli személynek minősülő személyek javára. A befektető késedelem nélkül köteles tájékoztatni a befektetési jegyek vele kapcsolatban álló forgalmazóját arról, ha tiltott USA-beli személlyé válik, vagy a tulajdonában lévő befektetési jegyeket tiltott USA-beli személy javára vásárolná."

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

Az Alap tőkéje az alábbi eszközökben tartható:

- 1 éven belüli likviditási célú eszközök
- Állampapírok
- Jelzáloglevelek
- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Részvények
- Kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek

Az Alap a benne lévő devizakockázatok fedezésére fedezeti ügyleteket köthet, azonban tőkeáttételes pozíciót nem vesz fel.

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

Az Alap kockázati tényezőit a Kezelési szabályzat 26. pontja mutatja be.

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

Az Alap kizárólag fedezeti céllal, deviza ügyleteket kíván kötni, egyéb származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni. A fedezeti célból kötött származtatott ügyletek megnövelhetik az Alapban a partnerkockázatot, illetve csökkenthetik a devizakockázatot.

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

Az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát. Az ebből fakadó speciális kockázatok abból adódhatnak, hogy az adott intézmény működését veszélyeztető körülmények (piaci, jogi, adózási stb.) kerülnek nyilvánosságra, ez által az adott intézmény fent nevezett eszközei értéke csökkenhet, illetve az intézménynél likviditási problémák jelentkezhetnek. Ennek következtében az Alap ezen intézményi eszközökbe fektetett része értékét veszítheti. Az alábbi táblázatban kerülnek felsorolásra azon intézmények, amelyek esetében az általuk kibocsátott átruházható értékpapírok, vagy pénzpiaci eszközök, az adott intézménynél elhelyezett betétek, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletek összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

Partner	Cím
BNP Paribas	1051 Budapest, Széchenyi tér 7-8.
CIB Bank Zrt.	1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.
Citibank Zrt.	1051 Budapest, Szabadság tér 7.
Commerzbank (Budapest) Zrt	1054 Budapest, Széchényi rkp. 8
Concorde Értékpapír Zrt.	1123 Budapest, Alkotás u.55-61.
ERSTE Bank Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
ING Bank Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/b

K&H Bank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci u. 38.
OTP Bank Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.
Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118.
MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.
UniCredit Bank Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

Nem alkalmazandó.

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

Az Alap befektetési jegyeinek áringadozása az átlagosnál lényegesen nagyobb lehet, mivel az Alapot alkotó eszközök árának ingadozását diverzifikációval csak csökkenteni lehet, megakadályozni nem, így elképzelhető, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban mindkét irányban erőteljesen változik.

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

Nem alkalmazandó

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap kockázati profiljához további információk nem tartoznak.

4 A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

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

- A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepének székhelyén (1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.)
- a www.generali-investments.hu honlapon;
- A Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap
- A tájékoztató, a kezelési szabályzat és a kiemelt befektetői információk egy nyomtatott példánya a forgalmazási helyeken kérésre díjmentesen átadásra kerül.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó

5 Adózási információk

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

Jelen fejezetnek nem célja a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adószabályok teljes körű tárgyalása. Az alábbi tájékoztatás a jelen Tájékoztató kibocsátásának napján hatályos jogszabályi, és egyéb rendelkezéseken alapul, és nem tekinthető a befektetők részére adott befektetési- vagy adótanácsnak. Az adózásra vonatkozó szabályok a jövőben változhatnak. Azt tanácsoljuk befektetőinknek, hogy döntésük meghozatala előtt a jelen pontban bemutatott adózási szabályokkal kapcsolatosan konzultáljanak adótanácsadójukkal.

Az Alap adózása

A Különadó tv. rendelkezései alapján 2015. január 1-t követően az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a.
Az Alap külföldi befektetésein keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben az adózást az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között esetlegesen fennálló egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, illetve az azt kihirdető jogszabály határozza meg.

FATCA

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

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

Az Alapra vonatkozó FATCA – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője tudja teljesíteni. A Befektetőket általánosságban tájékoztatni kell arról, hogy mi a FATCA törvény lényege, célja, valamint a FATCA törvény előírásainak megfelelően a Forgalmazó köteles minden új számlanyitást megelőzően az ügyfeleit a FATCA szabályai szerint nyilatkoztatni, azonosítani, átvilágítani.
2014. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás teljesítéshez a kifizetők számára szükséges információt szolgáltatási kötelezettség az új adatokkal kiegészült W8BEN amerikai adóilletőségi igazolás nyomtatványon.
2014. év végétől rendszeres jelentési kötelezettséget kell teljesíteni a Nemzeti Adó- és Vámhivatal („NAV”) felé a Befektetők azonosítása és átvilágítása során USA érintettnek bizonyuló személyekről, cégekről és számláikról, valamint számlaegyenlegeikről. A FATCA törvény lehetővé teszi, hogy az ügyfél adatairól a NAV felé küldött jelentést a NAV a kormányközi IGA egyezmény alapján átadja az IRS (Amerikai adóhatóság) felé.
Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország Nem Jelentő Pénzügyi Intézményének minősül, GIIN azonosítója: GFYUYY.00159.ME.348

CRS, DAC2

Magyarország 2014. októberben kötelezettséget vállalt az OECD által kialakított, a Pénzügyi Számlákkal kapcsolatos információk automatikus cseréjéről szóló, illetékes hatóságok közötti többoldalú Megállapodás alkalmazására (Competent Authority Agreement and Common Reporting Standard, a továbbiakban: „CRS”). Ezt követően az Európai Unió Tanácsa a tagállamok számára irányelv formájában (2014/107/EU Irányelv a 2011/16/EU Irányelvnek az adózás területére vonatkozó kötelező automatikus információcsere tekintetében történő módosításáról, továbbiakban: „DAC2”) előírta a CRS-hez hasonló szabályok alkalmazását. Az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (Aktv.) 2016. január 1. napjától hatályos rendelkezései alapján a hazai pénzügyi intézmények kötelesek a CRS alkalmazására kötelezettséget vállaló országok adózóit adóügyi átvilágítás alá vonni és jelentést tenni róluk az a NAV felé. Az Alapra vonatkozó CRS – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője teljesíti.

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

Belföldi magánszemély adózása

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után az Szja törvény 65. § (1) b) alapján adót kell fizetni. A fizetendő adó alapja a visszaváltási / eladási ár és az igazolt vételár különbsége, amely kamatjövedelemnek minősül. A Kezelési szabályzat hatályba lépésekor a kamat adókulcsa az Szja. törvény szerint 15%.
Az Szja törvény 65. § (3) b) alapján azonban kamatjövedelemként nem kell figyelembe venni azt a jövedelmet, amely tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül. Ebben az esetben az adó mértéke

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

megállapított lekötési hozam után.

Belföldi jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózása

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

Devizakülföldiek adózása

Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor a jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek. Külföldi illetőségű magánszemély adó-visszatérítési igény benyújtásával az állami adóhatóságtól visszaigényelheti a levont egészségügyi hozzájárulás összegét

II A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6 A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala nyilvános jegyzéssel, 2010. szeptember 29. és 2010. október 1. közötti időszakban történt, 200.000.000 Ft jegyzett tőkével. Mivel az Alap nyíltvégű, a befektetési jegyek forgalomba hozatala folyamatos.

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

Nem alkalmazandó

6.3 Az allokáció feltételei

Nem alkalmazandó

6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Nem alkalmazandó

6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Nem alkalmazandó

6.3.3 Az allokációról való értesítés módja

Nem alkalmazandó

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

Nem alkalmazandó

6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

Nem alkalmazandó

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

Nem alkalmazandó

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Nem alkalmazandó

III A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7 A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája

neve: Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe
cégforma: Külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe
Külföldi vállalkozás megnevezése: Generali Investments CEE, investicní spolecnost a.s.
cégforma: részvénytársaság

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye

1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma

01 17 001638

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

2024.09.18.
Az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

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

A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe által kezelt további befektetési alapok:

- Generali Amazonas Latin-amerikai Részvény V/E Befektetési Alap

- Generali Arany Oroszlán ESG Nemzetközi Részvény Alap
- Generali Deluxe Részvény Alap
- Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja
- Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap
- Generali Hazai Kötvény Alap
- Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja
- Generali Innováció Részvény Alap
- Generali Mustang ESG Amerikai Részvény Alap
- Generali Rövid Kötvény Alap
- Generali Selection Abszolút Hozamú Alap
- Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alap
- Generali Titanium Abszolút Hozamú Alapok Alapja
- Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. által kezelt befektetési alapok vagyona: 87,1 Mrd CZK (2024.10.16)

A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. által kezelt egyéb portfoliók vagyona: 295,6 Mrd CZK (2024.10.16)

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

Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s.:

Igazgatóság: Josef Beneš, Igazgatóság elnöke, a Generali Penzijní společnost, a.s. (Csehország) felügyelőbizottságának tagja, Generali Česká Distribuce a.s. (Csehország) felügyelőbizottságának tagja, a Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A (Lengyelország) felügyelőbizottságának elnöke, a Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o. (Szlovénia) felügyelőbizottságának elnöke, a LION RIVER I N.V. (Hollandia) felügyelőbizottságának tagja, a GENERALI POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE S.A. (Lengyelország) felügyelőbizottságának alelnöke, a GENERALI REAL ESTATE S.P.A. (Olaszország) igazgatóságának tagja.

Martin Brož, Igazgatóság tagja; a Generali Invest CEE Public Limited Company (Írország) igazgatója, a Generali Invest CEE Global Exposure ICAV (Írország) igazgatója.
Michal Toufar, Igazgatóság tagja, UNITED CORPORATION a.s (Csehország) felügyelőbizottsági tagja

Felügyelő Bizottság: Santo Borsellino, Felügyelő Bizottság elnöke, a Generali Investments Holding S.P.A. igazgatóságának elnöke, a Sycomore Asset Management S.A igazgatóságának tagja, a GENERALI INVESTMENTS ASIA LIMITED igazgatóságának tagja, a GUOTAI ASSET MANAGEMENT CO. igazgatóságának tagja, a Lumyna Investments Limited igazgatóságának tagja, az Aperture Investors UK, Ltd. igazgatóságának tagja, az Infranity and Sycomore Factory SAS igazgatóságának tagja, a GENERALI REAL ESTATE S.P.A. igazgatóságának elnöke, az Axis Retail Partners S.p.A. igazgatóságának elnöke, a GENERALI Insurance Asset Management S.P.A. Società di gestione del risparmio igazgatóságának elnöke, a Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. felügyelőbizottságának tagja, a GENERALI Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio igazgatóságának alelnöke.
Carlo Schiavetto, Felügyelő Bizottság tagja; a Generali CEE Holding B.V. (Hollandia) igazgatóságának tagja, a Generali Finance Sp. z o.o. (Lengyelország) felügyelőbizottságának elnökhelyettese, a Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (Lengyelország) felügyelőbizottságának tagja, a Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (Lengyelország) felügyelőbizottságának tagja, a Genertel Biztosító Zrt. felügyelőbizottságának tagja, a Generali Zavarovalnica d.d. (Szlovénia) felügyelőbizottságának tagja, a GP Reinsurance EAD (Bulgária) felügyelőbizottságának elnöke, a Generali Biztosító Zrt. felügyelőbizottságának elnöke.
Francesco Sola, Felügyelőbizottság tagja.
Antonella Maier, Felügyelőbizottság tagja; a Generali Penzijní společnost, a.s. (Csehország) felügyelőbizottságának elnöknője, a Generali Česká pojišťovna a.s. (Csehország) felügyelőbizottságának tagja.
Hana Opálková, Felügyelőbizottság tagja.

Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe:

Fióktelep vezető: Varga Róbert Gergely

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

A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. jegyzett tőkéje 91.000.000, - CZK, azaz kilencvenegymillió cseh korona (2024. október 16.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s.: 543,5 millió CZK (2024. október 16.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe alkalmazottainak száma: 16 fő (2023. december 31.)

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

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenység hatékonyabb elvégzéséhez harmadik személyt vehet igénybe. A kiszervezésre irányuló szerződés csak olyan szerződő féllel köthető meg, amely rendelkezik befektetési alapkezelési vagy portfoliókezelési tevékenység végzésére jogosító engedéllyel, a tevékenység ellátásához szükséges ismeretekkel és képességekkel.
Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenység vonatkozásában a kiszervezés lehetőségével nem kíván élni.

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Nem alkalmazandó

8 A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság

8.2 A letétkezelő székhelye

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma

01-10-041348

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

Egyéb monetáris közvetítés

8.5 A letétkezelő tevékenységi kör

Pénzügyi lízing, Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, Egyéb hitelnyújtás

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

1990. január 23.

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

24.118 millió Ft (2023. december 31.)

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

478.609 millió Ft (2023. december 31.)

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

1784 fő (2023. december 31.)

9 A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

KPMG Hungária Korlátolt Felelősségű Társaság

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

1134 Budapest, Váci út 31.

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

000202

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

11 A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1 A forgalmazó neve, cégformája

- UniCredit Bank Hungary Zrt. – vezető forgalmazó — részvénytársaság
- Concorde Értékpapír Zrt. — részvénytársaság
- Erste Befektetési Zrt. — részvénytársaság
- MBH Befektetési Bank Zrt. — részvénytársaság
- Raiffeisen Bank Zrt. — részvénytársaság
- SPB Befektetési Zrt — részvénytársaság

11.2 A forgalmazó székhelye

Forgalmazó neve:	Székhelye:

• Concorde Értékpapír Zrt.	1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
• Erste Befektetési Zrt.	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
• MBH Befektetési Bank Zrt.	1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.
• Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118.
• SPB Befektetési Zrt.	1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszáma

Forgalmazó neve:	Cégjegyzékszáma
• Concorde Értékpapír Zrt.	01-10-043521
• Erste Befektetési Zrt.	01-10-041373
• MBH Befektetési Bank Zrt.	01-10-041206
• Raiffeisen Bank Zrt.	01-10-041042
• SPB Befektetési Zrt.	01-10-044420
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	01-10-041348

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

Forgalmazó neve:	Tevékenységi köre
• Concorde Értékpapír Zrt.	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
• Erste Befektetési Zrt.	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, Egyéb hitelnyújtás, Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
• MBH Befektetési Bank Zrt.	Egyéb monetáris közvetítés
• Raiffeisen Bank Zrt.	Egyéb monetáris közvetítés

• SPB Befektetési Zrt.	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	Egyéb monetáris közvetítés, Pénzügyi lízing, Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, Egyéb hitelnyújtás

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

Forgalmazó neve:	Alapításának időpontja
• Concorde Értékpapír Zrt.	1997. 06. 30.
• Erste Befektetési Zrt.	1990. 03. 13.
• MBH Befektetési Bank Zrt.	1989. 04. 18.
• Raiffeisen Bank Zrt.	1986. 12. 10.
• SPB Befektetési Zrt.	2000. 08. 11.
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	1990. 01. 23.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

Forgalmazó neve:	Jegyzett tőkéje (2023.12.31.)
• Concorde Értékpapír Zrt.	1.000.000.000 HUF
• Erste Befektetési Zrt.	2.000.000.000 HUF
• MBH Befektetési Bank Zrt.	3.390.236.000 HUF
• Raiffeisen Bank Zrt.	50.000.090.000 HUF
• SPB Befektetési Zrt.	500.000.000 HUF
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	24.118.220.000 HUF

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

Forgalmazó neve:	Saját tőkéje (2023.12.31)
• Concorde Értékpapír Zrt.	9.641.723.000 HUF
• Erste Befektetési Zrt.	45.628.459.000 HUF
• MBH Befektetési Bank Zrt.	35.368.000.000 HUF
• Raiffeisen Bank Zrt.	455.816.000.000 HUF
• SPB Befektetési Zrt.	548.664.000 HUF
• UniCredit Bank Hungary Zrt.	478.609.000.000 HUF

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

Az Alapkezelő kérésére a Forgalmazó tájékoztatást adhat az Alapkezelő számára a Befektetőknek az Alap Befektetési jegyeinek forgalmazásához kapcsolódó adatairól. Az Alapkezelő részére átadott adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések betartásával, az Alap kezeléséhez szükséges célra, különösen a Befektetők tájékoztatása, az Alapkezelőnek az Alaphoz kapcsolódó kereskedelmi kommunikációja céljából használja fel. Az ilyen adattovábbítás nem minősül a Tpt. szerinti értékpapírtitok vagy üzleti titok megsértésének.

12 Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

12.1 Az ingatlanértékelő neve

Nem alkalmazandó

12.2 Az ingatlanértékelő székhelye

Nem alkalmazandó

12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, egyéb nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó

12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

Nem alkalmazandó

12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

Nem alkalmazandó

12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

Nem alkalmazandó

12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje

Nem alkalmazandó

12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

Nem alkalmazandó

13 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap adott tárgyköréhez további információk nem tartoznak.

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1 A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

1.2 A befektetési alap rövid neve

Generali Főnix Alapok Alapja

1.3 A befektetési alap székhelye

1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A PSZÁF KE-III-411/2010. határozatával 2010. október 8-án az Alapot nyilvántartásba vette.

1.5 A befektetési alapkezelő neve

Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe, amely a Cseh Köztársaságban bejegyzett, befektetéskezelésre engedéllyel rendelkező Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. magyarországi fióktelepe.

1.6 A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

- UniCredit Bank Hungary Zrt. – vezető forgalmazó
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Erste Befektetési Zrt.
- MBH Befektetési Bank Zrt.

- Raiffeisen Bank Zrt.
- SPB Befektetési Zrt

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

nyilvános; szakmai és lakossági befektetői körben forgalmazott befektetési alap

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

nyíltvégű

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

határozatlan

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

ABAK-irányelv alapján harmonizált

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

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy: Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja Befektetési Jegy (ISIN kód: HU0000708805)

1.13 A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa

értékpapíralap

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

Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz.

2 A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet 21. § (5) bekezdése alapján alapok alapja, azaz eszközeinek több mint 85 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba.

A befektetési alap kezelését 2024. december 31. napjáig a Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság látta el. A Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2025. január 1. napjával oly módon egyesült a Cseh Köztársaságban bejegyzett, befektetéskezelésre engedéllyel rendelkező Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. társasággal, hogy abba beolvadt. A beolvadás következtében a Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint beolvadó jogi személy megszűnt és általános jogutódja a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s., mint az egyesülésben részt vevő másik jogi személy lett.

A Kbftv. 60. § (1) bekezdése lehetőséget biztosít a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. számára arra, hogy fióktelep formájában működjön Magyarországon. E rendelkezés alapján 2025. január 1. napjától a befektetési alap vonatkozásában a befektetéskezelési tevékenységet a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe látja el.

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

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.)
- 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bszt.)
- 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.)
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.)
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.)

- 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól

- 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról szóló 2010. július 1-jei 583/2010/EU rendelet
- 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
- 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv az alternatív befektetési alapkezelőkről
- Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról
- A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelet
- 2016/2251/EU felhatalmazáson alapuló Rendelete (2016. október 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a nem központi szerződő félen keresztül elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatcsökkentési technikáit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről,
- Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről
- 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
- Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 RENDELETE (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról (referenciamutató-rendelet)

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

A befektetési jegyek nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják (vétel), illetve értékesíthetik (visszavásárlás). Ennek feltétele, hogy a Befektető az Alap Forgalmazójánál értékpapírszámlával rendelkezzen. Mivel az Alap hozamot nem fizet, így a Befektető a vételi és a visszavásárlási ár közötti különbözeten realizálhat nyereségét. A vételi és a visszavásárlási

megbízás teljesítésére az aktuális (és a jelen Kezelési Szabályzat szerint megállapított) nettó eszközérték alapján kerül sor.
Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszavásárlási megbízások teljesítésére a Forgalmazó(k) üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország jogszabályai az irányadóak.
Jelen Kezelési Szabályzat kiadásakor a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepének vonatkozó Üzletszabályzata alapján ezen ügyletekre a magyar jog az irányadó, amely azonos az jelen Alapra alkalmazandó joggal. A befektetési jegyek megszerzésével a befektető elfogadja, hogy az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra a magyar jog szabályai – és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések – az irányadók (ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását). Az az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének. Amennyiben a forgalmazó és az ügyfél közötti irányadó szerződéses kapcsolatban választottbíróság kerül érvényesen kikötésre, úgy a rendes bíróságok helyett a kikötött választottbíróság az illetékes, amely a megállapodott feltételek és az eljárási szabályzata szerint jár el.

II A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5 A befektetési jegy ISIN azonosítója

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja Befektetési Jegy (ISIN kód: HU0000708805)

6 A befektetési jegy névértéke

1.- Ft

7 A befektetési jegy devizaneme

HUF

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

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

A dematerializált befektetési jegyeket a központi értéktár (KELER Zrt, 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, www.keler.hu) az Alapkezelő kezdeményezésére, az Alapkezelő által megállapított értéknappal keletkezteti, illetve törli.

Az Alap már létező nyíltvégű befektetési alap, így az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket a Befektetők folyamatos forgalmazás során megvásárolhatják. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásával az Alapkezelő Forgalmazót illetve Forgalmazókat bíz meg. A forgalmazási helyeket a 3. számú melléklet tartalmazza

9 A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Ptk. 6:566 § (6). § rendelkezése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosultság igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában
A dematerializált befektetési jegyeket a központi értéktár (KELER Zrt, 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, www.keler.hu) az Alapkezelő kezdeményezésére, az Alapkezelő által megállapított értéknappal keletkezteti, illetve törli. Nyíltvégű befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegy esetében a központi értéktár a forgalmazás-elszámolási napoknak megfelelő gyakorisággal állítja elő, illetve törli a befektetési jegyeket a befektetési alapkezelő, illetve megbízottja utasítása alapján.
A dematerializált értékpapírok vásárlásához szükséges, hogy a befektető értékpapír-számlával rendelkezzen. Az értékpapír-számla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. Értékpapírszámla-szerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló dematerializált értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapír-számlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

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

A befektetési jegyek tulajdonosa

- jogosult az általa vásárolt Befektetési jegyek felett szabadon rendelkezni;
- jogosult a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint a Befektetési jegyeket vagy azok egy részét a Forgalmazó pénztári óráiban visszaváltani a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó Nettó eszközértéken.
- jogosult az Alap esetleges végelszámoláskor vagy felszámolásakor a vagyonból a költségekkel csökkentett, a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelő részesedéshez jutni.
- jogosult a Kbftv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra
- jogosult az Alapkezelő Üzletszabályzatának megtekintésére
- jogosult a jogszabályokban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására is.

Az Alapkezelő az Alap rendszeres tájékoztatásait (éves és féléves jelentés, havi portfóliójelentés), a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot és a kiemelt befektetői információt jelen dokumentumban meghatározott módon a befektetők rendelkezésére bocsátja, és ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen eljuttatja.
Az Alapkezelő a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot akként biztosítja, hogy valamennyi Befektető vételi és eladási megbízását azonos feltételek szerint, a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kezeli. Ennek megfelelően az Alap egyetlen befektetője sem részesül kivételezett bánásmódban a többi befektetővel szemben.

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

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

Befektetési cél: Az Alap kizárólag fejlődő ázsiai vállalatok részvényeibe kíván befektetni, Japán kivételével a Távol-Kelet országainak gazdasági bővüléséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világgazdaság motorjaiként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelő tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alapkezelő célja, hogy az Alap saját tőkéjének 80-90%-át olyan külföldi kollektív értékpapírokba fektesse, melyek elsősorban nemzetközi részvényekbe fektetnek. Diverzifikációs, likviditási okokból kisebb mértékben a portfolió részét képezhetik hazai kollektív befektetési értékpapírok is.

Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló78/2014.. (III.14.) Korm. rendelet 21. §-ban foglaltak szerinti befektetési alapba fektető értékpapír befektetési alapnak minősül.

12 Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap elsődlegesen a következő országokba kíván befektetni iparági korlátozás nélkül: Kína, India, Dél-Korea, Fülöp-szigetek, Indonézia, Malajzia, Tajvan, Thaiföld, Szingapúr, Vietnam. Mindemellett nem meghatározó súllyal befektetési célországok lehetnek: Banglades, Bhután, Laosz, Maldív-szigetek, Mianmar, Mongólia, Nepál, Oroszország, Pakisztán, Sri Lanka.
Az Alap célja, hogy egy országonként és iparáganként diverzifikált részvényportfóliót hozzon létre kollektív befektetési formákon keresztül, amelynek segítségével hosszú távon az Alap referenciahozamánál magasabb hozamot biztosítson jelen Alap befektetőinek.
Az Alap a befektetési célországokhoz kötődő vállalatok részvényeit befektetési alapokon és kollektív befektetési formákon keresztül igyekszik megvásárolni figyelembe véve a jogszabályi előírásokat (különös tekintettel az alapokba fektető alapokra vonatkozó rendelkezéseket) is. Az alapok alapja megoldással az Alap mentesül az egyedi részvénybefektetések ügyleti kockázataitól, csökken az operációs kockázat. Az alapok alapja megoldással ugyanaz a befektetési univerzum, megfelelő kockázatporlasztással, méretgazdaságosan, és hatékonyabban érhető el.
Az Alap nem csak a részvényárfolyamok emelkedése, hanem adott esetben azok csökkenése esetén is képes lehet pozitív hozam elérésére, a részvény indexek csökkenését inverz módon

lekövető –azaz részvény index csökkenés esetén növekvő árfolyamú- Exchange Traded Fundok (ETF) megvásárlásán keresztül.
Az Alap az alábbi benchmark teljesítményének meghaladására törekszik: 85% MSCI Far East ex Japan Index (Bloomberg ticker kód: GDUECFFX Index) + 15% RMAX
Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet 21. §-ban foglaltak szerinti befektetési alapba fektető értékpapír befektetési alapnak minősül.

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

Az Alap tőkéje az alábbi eszközökben tartható:

- 1 éven belüli likviditási célú eszközök
- Állampapírok
- Jelzáloglevelek
- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Részvények
- Kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek

Az Alap a benne lévő devizakockázatok fedezésére fedezeti ügyleteket köthet, azonban tőkeáttételes pozíciót nem vesz fel.

14 Az egyes portfolióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

Az Alap saját tőkéjét a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) kormányrendelet által engedélyezett eszközökbe fektetheti.
Az Alap legalább 80%-os mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.
Az Alap befektetési politikáját az alábbi korlátok mindenkori figyelembevétele mellett valósítja meg.
Az Alapban lévő likvid eszközök (számlapénz, bankbetét, állampapír) együttes aránya nem lehet nagyobb, mint az Alap portfóliójának 20%-a. A likvid eszközök esetében az Alapkezelő a forintban denominált megoldásokat preferálja.
Az Alap eszközeinek legalább 85%-a kollektív befektetési értékpapírokba kerül befektetésre, ezen belül eszközei akár 20%-át meghaladó mértékben is kíván a 21. pontban található kollektív befektetési értékpapírokba fektetni.
Az Alap kizárólag olyan kollektív befektetési értékpapírokba fektethet, melyek a befektetési célországokhoz köthetőek. Az Alap a befektetési célországokhoz kötődő kollektív befektetési

értékpapírokat a legnagyobb likviditást biztosító tőzsdén vagy tőzsdéken igyekszik megvásárolni (biztosítva a londoni és New York-i ADR, GDR piacok elérhetőségét is).
Az Alapban lévő kollektív befektetési értékpapírok hányada 85% és 95% között mozoghat.
Az Alap nem csak a részvényárfolyamok emelkedése, hanem adott esetben azok csökkenése esetén is képes lehet pozitív hozam elérésére, a részvény indexek csökkenését inverz módon lekövető - azaz részvény index csökkenés esetén növekvő árfolyamú - Exchange Traded Fundok (ETF) megvásárlásán keresztül.
Az Alap az alábbi benchmark teljesítményének meghaladására törekszik: 85% MSCI Far East ex Japan Index (Bloomberg ticker kód: GDUECFFX Index) +15% RMAX
Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 27. § és 15. § (4) bekezdése alapján származtatott ügyleteihez jogosult az eszközei terhére biztosítékot nyújtani. Az Alap által nyújtott biztosítékok az Alap pénzeszközei és az Alap portfóliójában lévő értékpapírok lehetnek. Az Alap a befektetési eszközeinek terhére hiteleket nem vesz fel. Az Alap értékpapír-kölcsönzést nem végez.
Az Alap portfóliójának lehetséges elemei (az alap eszközeihez viszonyított aránya):

Portfólióelem	minimum	maximum	tervezett
1 éven belüli likviditási célú eszközök	0%	15%	0%
Állampapírok	0%	15%	15%
Jelzáloglevelek	0%	15%	0%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	15%	0%
Részvények	0%	15%	0%
Kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek	85%	95%	85%

A jelen pontban megjelölt minimális és maximális limiteket az Alapkezelő akként alkalmazza, hogy azokkal nem alakíthat ki vagy érhet el olyan eszközportfoliót, amely a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik és amely az Alap típusának, illetve altípusának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé.

Az Alapkezelő olyan eszközökbe is fektethet, amelyek – többek között harmadik országokban működő – elismert, nyilvános és szabályozott piacokra kerültek bevezetésre, illetve kereskednek velük. A befektetett eszközöknek illeszkednie kell az Alap befektetési politikájába.

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

Az Alap a jogszabályok és a jelen kezelési szabályzat által meghatározott korlátok figyelembevételével alakítja ki portfolióját.
Ezen kereteken belül bármely technikával, eszközzel élhet az Alap céljainak elérése érdekében. Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 27. § és 15. § (4) bekezdése alapján származtatott ügyleteihez jogosult az eszközei terhére biztosítékot nyújtani. Az Alap által nyújtott biztosítékok az Alap pénzeszközei és az Alap portfóliójában lévő értékpapírok lehetnek. Az Alap a befektetési eszközeinek terhére hiteleket nem vesz fel. Az Alap értékpapír-kölcsönzést nem végez.
Az Alap nem alkalmaz tőkeáttételt. Abban az esetben, amennyiben az Alap tőkeáttételt alkalmazna, az Alap Kbftv. alapján elkészített kezelési szabályzata, éves és féléves jelentése tartalmazni fogja az Alapkezelő által az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogát, illetve az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét.
Az Alap jelen kezelési szabályzat hatálybalépését követően elkészülő éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

16 A portfólió devizális kitettsége

Az Alap a befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában dominált eszközökbe fektet, elsősorban az amerikai dollárban denominált befektetési instrumentumokat részesíti előnyben, de attól eltérhet. Az Alap minimálisan 85%-os, maximálisan 95%-os arányban, valamint 85%-os célarányban fektet a befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközökbe. A devizakockázat csökkentése érdekében az Alap fedezeti ügyleteket köthet. Az Alap az eszközeit a vonatkozó jogszabályi korátok között és a jelen kezelési szabályzatban szereplő feltételekkel megterhelheti.

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

A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz

18 Hitelfelvételi szabályok

Az Alap befektetési eszközeinek terhére hiteleket nem vesz fel.

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF
Befektetési politika: Az ETF teljes egészében leképezi az MSCI AC Far East ex-Japan Index teljesítményét. Ennek következtében az alap befektetéseinek összetétele teljes mértékben transzparens, illeszkedik a befektetési politikához.
Költségek:
Alapkezelési díj 0,00% p.a
Teljes költség mutató: 0,74% p.a

HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF
Befektetési politika: Az ETF teljes egészében leképezi az MSCI AC Far East ex Japan Index teljesítményét. Ennek következtében az alap befektetéseinek összetétele teljes mértékben transzparens, illeszkedik a befektetési politikához.
Költségek:
Teljes költség mutató: 0,60% p.a

22 A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó

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

Az Alap az alábbi országokban, régiókban letelepedett kollektív befektetési formákba fektet: Amerikai Egyesült Államok, Európai Unió, Hong Kong, Svájc, Japán, Szingapúr, Tajvan, Kína

24 Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

Az Alap kizárólag fedezeti céllal, deviza ügyleteket kíván kötni, egyéb származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az Alap a devizakockázat kivédésére határidős fedezeti ügyletet köthet.

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

Nem alkalmazandó

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A származtatott ügyletekkel kapcsolatos befektetési korlátok a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet 22. §-a szerint alkalmazandók.
Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) kormányrendelet 27. § és 15. § (4) bekezdése alapján származtatott ügyleteihez jogosult

az eszközei terhére biztosítékot nyújtani. Az Alap biztosítékot nyújthat biztosítéki célú tulajdonátruházás, óvadék, rendhagyó zálogjog formájában. Az Alap által nyújtott biztosítékok az Alap pénzeszközei és az Alap portfóliójában lévő értékpapírok lehetnek.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell.
Az Alapkezelő az Alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Reuters, Bloomberg, MNB által közétett deviza árfolyamok,

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

Nem alkalmazandó

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A származtatott ügyletek kapcsán, biztosítéki célú tulajdonátruházás, óvadék, rendhagyó zálogjog formájában az Alap biztosítékként olyan eszközöket fogadhat el, amely eszközöket az Alap a kezelési szabályzat alapján jogosult a portfóliójában tartani. Az Alap által biztosítékként elfogadható eszközök per-, teher-, és igénymentes eszközök lehetnek, amelyek forgalomképessége nem korlátozott. A biztosítékul elfogadható eszközök értékelésére a 28. pont alkalmazandó.
Az Alapkezelő kizárólag olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet).

25 Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazandó

IV A kockázatok

A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe a Kbftv.-ben és az ABAK-rendeletben meghatározott megfelelő kockázatkezelési rendszereket működtet és tart fenn, amely alkalmas az Alap befektetési stratégiája szempontjából releváns kockázatok azonosítására, mérésére és nyomon követésére.
Az Alapkezelő évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszerét.

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

Részvényekben rejlő kockázat

Az adott részvények kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac keresleti-kínálati viszonyai nagymértékben hatnak az Alap nettó eszközértékének alakulására. Így a fenti viszonyokban bekövetkező kedvezőtlen változások hatására előfordulhat, hogy az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke csökken.

Devizaárfolyam kockázat

Az Alap befektetéseinek egy része a Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemű is lehet. Az Alapkezelő az Alap devizapozíciójából eredő devizaárfolyam-kockázatot nem kívánja folyamatosan a Kibocsátási Pénznem tekintetében teljes egészében fedezni.

Kamatszint miatti kockázat

Az Alap részét képezhetik állampapírok és banki betétek. A piaci hozamban bekövetkező változás ellentétes irányban módosítja az állampapírok árfolyamát, amely hatással van a befektetési jegyek eladási és visszaváltási árfolyamára.

Működési kockázat

Az Alapkezelő a különböző tevékenységi területeken megfelelő tapasztalattal és jogszabályi előírásokban meghatározott vizsgákkal rendelkező személyeket alkalmaz. Mindezektől függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok. Az Alapkezelő rendelkezik a működéshez szükséges tárgyi és technikai feltételekkel, azonban a tevékenység végzése közben bekövetkező esetleges változások, rendszerszintű problémák hatással lehetnek az Alap teljesítményére.

Likviditási kockázat

Ha az Alap pozícióit képező eszközök eladása vagy vétele nem kellően rövid időn belül esetlegesen jelentős költségek, veszteségek árán valósul meg, befolyásolhatja az Alap visszaváltási és kifizetési kötelezettségre való képességét.

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az Alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az Alap tőkéjének befektetését megelőzően az eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatos kockázati elemzést végez. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő befektetési tevékenysége során igyekszik hitelkockázati szempontból a legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A legszigorúbb kockázati elemzés és monitoring ellenére sem kizárt, hogy ezek a partnerek nehézségeken mennek keresztül, ami veszteséget okozhat az Alap számára.

Fenntarthatósági kockázat

Az Alapkezelő az üzleti tevékenységének jellegével, nagyságrendjével és összetettségével arányosan integrálja a fenntarthatósági kockázatokat a befektetés döntéshozatali folyamatba, amelyet Fenntarthatósági politikái részletesen taglalnak.

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

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

- Az éghajlatváltozás hatásainak enyhítésével, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással és az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttéréssel, a biodiverzitás védelmével, a hatékony erőforrás-gazdálkodással, valamint a hulladék- és egyéb szennyezőanyag-kibocsátással kapcsolatos környezeti kockázatok.
- A munkaügyi és biztonsági feltételekkel, az elismert munkaügyi normák betartásával, az emberi jogok tiszteletben tartásával és a termelés biztonságával kapcsolatos társadalmi kockázatok.
- Az irányítási kockázatok, amelyek a vállalat vezető testületeinek átvilágításával, a vesztegetés és a korrupció leküzdésére irányuló intézkedésekkel, valamint a vonatkozó törvények és rendeletek betartásával kapcsolatosak.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéseikbe való integrálása során a fenntarthatósági kockázatot a kibocsátó vagy a kiválasztott adatszolgáltatók által közzétett ESG-adatok felülvizsgálatával ellenőrzi annak megállapítása érdekében, hogy a fenntarthatósági kockázat szintje változott-e az eredeti értékelés elvégzése óta. Amennyiben egy adott befektetéssel kapcsolatos fenntarthatósági kockázat az Alap ESG kockázati hajlandóságát meghaladó mértékben nőtt, az Alapkezelő megfontolja az Alap az adott befektetéssel szembeni kitettségének csökkentését, figyelembe véve a befektetők érdekeit.
Az információk rendelkezésre állásától függően az Alapkezelő az Alap kezelése során az alábbi módszert alkalmazza a kockázatok azonosítására:

- Negatív/kizáró szűrés, melynek célja, hogy meghatározott ESG kritériumoknak meg nem felelő, államokba, vállalatokba és szektorokba történő befektetéseket korlátozza, oly módon, hogy bizonyos lehetséges befektetések eltávolításra kerülnek a befektetési univerzumból, amennyiben azok túlzott fenntarthatósági kockázatot okoznának az alap számára.

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

Például: az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok figyelembevételével úgy dönt, hogy egy vállalat részvényeit, kötvényeit nem kívánja saját, az adott szektort követő portfóliójában tartani, mert olyan információk birtokába jut, melyek az adott vállalatot gyermekmunka alkalmazásának gyanújába keverik. Ezzel szűkíti a rendelkezésére álló befektetési univerzumot, és előfordulhat, hogy ez a befektetési eszköz jó hozamot biztosít, és ebből a portfólió nem részesedik. Ugyanakkor amennyiben az információ helyesnek bizonyul, az ebből következő negatív hozam lehetőségétől, illetve szélsőséges esetben a vállalat csődkockázatától is megóvja befektetőit

Értékelésből eredő kockázat

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

Politikai és gazdasági kockázat

A kormányzat politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, amelyek éreztetik hatásukat a befektetési jegyek árfolyamában. Különösen ilyen tényezők az infláció, kamat- és árfolyam politika, költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet alakulása.

Adó kockázat

A befektetési jegyekre, befektetési alapokra vonatkozó adózási szabályok a jövőben kedvezőtlen irányban is változhatnak.

Befektetési jegyek forgalmazása

- A befektetők vásárlási illetve visszaváltási megbízásuk megadásakor még nem ismerik azt az árfolyamot, amelyen megbízásuk teljesülni fog.
- A befektetési jegyek forgalmazását illetve visszaváltását az Alapkezelő a Kbftv.-ben meghatározott esetben felfüggesztheti, amely esetekben a forgalmazás újraindításáig a befektetők nem juthatnak befektetéseik ellenértékéhez.

Az Alap megszűnése

- Az Alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben a Saját tőke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió forintot.
- Továbbá megszűnik minden olyan esetben, amelyet a Kbftv. 75.§ szabályoz.

Az Alapkezelő megfelelő szavatolótőkével rendelkezik, így megfelel a Kbftv. 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek.

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

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.
Az Alap nyílt végű befektetési alap, azaz a futamidő alatt a befektetési jegyek visszaváltása folyamatos. A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az egyes forgalmazóknál a forgalmazási helyeken adható visszaváltási megbízás, jelen kezelési szabályzatban és az egyes forgalmazók üzletszabályzataiban meghatározottak szerint.
A likviditáskezelés szempontjából a folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetési Jegyek befektető által történő visszaváltásának szabályait jelen Kezelési Szabályzat 42.1. pontja tartalmazza.
Az Alap jelen kezelési szabályzat hatálybalépését követően elkészülő éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.

V Az eszközök értékelése

A Kbftv. 38. §-nak megfelelően az értékelést az Alapkezelő maga végzi, biztosítva az összeférhetetlenségi kialakulásának elkerülését, valamint azt, hogy az értékelés feladata a befektetéskezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működjön.

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

Az Alap esetében T napon érvényes eladási és visszaváltási ár a T napra vonatkozó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, korrigálva a vételi illetve visszaváltási jutalék összegével.
Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedesjegy pontossággal állapítja meg.
Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő – minden forgalmazási napon (T+1) – T értéknapra vonatkozóan T+1 napon határozza meg. Kiszámítja az Alap T napi eszközeinek T napi árfolyamadatok alapján, a kalkulált T napi piaci értékét, és levonja belőle az Alapot T

értékelési napig terhelő kötelezettségeket, majd elosztja a T napon forgalomban lévő Befektetési jegyek számával.
Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek egyes devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó piaci értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.
Az Alap Nettó eszközértékét, valamint az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket (forgalmazási árfolyamot) az Alapkezelő minden T+1 napon T napra vonatkozóan köteles kiszámítani. Az Alapkezelő, vagy megbízása alapján a Letétkezelő köteles a nettó eszközérték megállapítását követő 2 munkanapon belül az egy jegyre jutó nettó eszközértéket közzétenni. A Nettó eszközérték közzététele az alábbi helyen történik:

- A www.generali-investments.hu honlapon.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.
Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő vagy a Letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő és a Letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.
Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

- a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,
- a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot.

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

Az Alapkezelő a portfólió elemeinek értékelése során használt T napi záró árfolyam adatok alatt, amennyiben az értékelési napon a T napra vonatkozóan az árfolyamadatok legkésőbb 16:30-ig nem hozzáférhetőek, a legutolsó közzétett árfolyamokat érti.

I. Folyószámlapénz

A folyószámla-pénzállomány a folyószámla pozitív egyenlegének T napig megszolgált időarányos kamata plusz a folyószámla T napi záró állománya összegeként kerül értékelésre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

II. Lekötött betét

A bankbetét a lekötött betét T napig járó időarányos kamattal megnövelt összegeként kerül értékelésre.

III. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Tőzsdére bevezetett értékpapírok:

- Fix és változó kamatozású kötvények: A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvények a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

  Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvényre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor a fenti számításokat a legutolsó, 30 napnál nem régebbi tőzsdei kötési árfolyamon kell elvégezni.

  Ha a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvényre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek és az utolsó tőzsdei kötési árfolyam 30 napnál régebbi, akkor az értékelést a kibocsátó, illetve egyéb árjegyző által közzétett árfolyam alapján kell meghatározni.

  Amennyiben a fenti módszerek alapján értékelésre felhasználható árfolyam nem áll rendelkezésre, 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 azt a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

  Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

  Ha az értékpapírok kikerültek az ÁKK által publikált árfolyamjegyzésből (3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejűek) akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból kerül megállapításra.
- Diszkontkincstárjegyek: A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyek T napi piaci értékét a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó referenciahozamokból számított hozam alapján kerül megállapításra. A számított referenciahozam megegyezik az adott diszkontkincstárjegy lejárati idejéhez legközelebb eső két referenciahozamnak a lejárati időre számított számtani átlagával.

A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű diszkontkincstárjegyek az ÁKK által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

- Diszkont vállalati kötvények: A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkont vállalati kötvények T napi piaci értékét 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróárfolyam alapján kell kiszámítani oly módon, hogy a tőzsdei árfolyam és a teljesítési nap alapján meghatározásra kerül az értékpapír T napi hozama, majd ezzel a hozammal kerül kiszámításra az adott értékpapír T napi bruttó árfolyama.

  Amennyiben az utolsó tőzsdei kötési árfolyam 30 napnál régebbi, akkor az értékelést a kibocsátó, illetve egyéb árjegyző által közzétett árfolyam alapján kell meghatározni.

  Amennyiben a fenti módszerek alapján értékelésre felhasználható árfolyam nem áll rendelkezésre, 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 azt a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

  Ha a fenti módszer nem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

<u>Tőzsdén nem jegyzett értékpapírok:</u>

- Fix és változó kamatozású kötvények: A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó, de 30 napnál nem régebbi záró árfolyam alapján kell elvégezni.

  Amennyiben a fenti módszer alapján értékelésre felhasználható árfolyam nem áll rendelkezésre, vagy a fenti módszer 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 azt a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

- Diszkontkincstárjegyek: A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű diszkontkincstárjegyek az ÁKK által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

IV. Részvények

Tőzsdére bevezetett részvények

A tőzsdére bevezetett részvények T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell meghatározni.
Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra vonatkozóan az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Tőzsdén nem jegyzett részvények

A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt T napi OTC záróárfolyam alapján kell meghatározni. Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra nincs regisztrált OTC árfolyam, akkor a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

V. Kollektív befektetési értékpapírok

A befektetési jegyek T napi piaci értékét az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által T napra közzétett záróárfolyam alapján kell meghatározni. Ha az adott napon az adatszolgáltató cégek által nincs közzétett árfolyam, akkor a T napi piaci értéket az alap kezelője által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.
A tőzsdére bevezetett ETF-ek (Exchange Traded Fund - magyar fordításban Tőzsdén Kereskedett Alap - egy passzívan kezelt, vagyis a referencia index teljesítményét pontosan lekövető, tőzsdén kereskedhető befektetési alap, elsősorban részvényalap) T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt, tőzsdén kialakult T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra vonatkozóan az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

VI. Jelzáloglevél

A jelzáloglevelet a kötvényekhez hasonlóan, a III. pont szerint kell értékelni.

VII. Külföldön kibocsátott értékpapír

A külföldi értékpapírok az adott ország értékpapír beértékelési szokványait figyelembe véve, a fenti instrumentum típusoknál részletezett módon kerülnek beértékelésre.
Külföldön denominált értékpapírok napi piaci értékének meghatározása adott napon az MNB által közzétett középárfolyamon történik.

VIII. Kötelezettségek
Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő kötelezettségek és díjak időarányosan kerülnek az Alapra terhelésre.

IX. A nehezen értékelhető, vagy értékesíthetőségükben akadályozott eszközök értékének meghatározása

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

A nehezen értékelhető, vagy értékesíthetőségükben akadályozott eszközök nettó eszközérték számítása során figyelembe vehető értékének meghatározása során az Alapkezelő a következő elveket alkalmazza:

- ezen eszközök értékének meghatározását kiemelten kell kezelni;
- az eszközértékelés módszereit rendszeresen felül kell vizsgálni a kockázatkezelési terület vezetőjének és az értékelési bizottságnak/befektetési bizottságnak a jóváhagyása mellett – az Alapkezelő gyakorlatában ezt a feladatot a havi kockázatkezelési bizottság hatáskörébe utalja;
- a rendszeres felülvizsgálat során figyelembe kell venni az adott eszköz kapcsán minden rendelkezésre álló információt szükséges felmérni az értékesíthetetlenség és a nemfizetés kockázatát is;
- amennyiben ilyen kockázat felmerül, azt az érték-megállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan be kell építeni, így folyamatosan csökkentve a nyilvántartási értéket;
- amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetésképtelenné válik, fel kell mérni az eszköz teljes leírásának lehetőségét;
- a – kamatok nélkül figyelembe vett – bekerülési vagy névértéket huzamosabb ideig alkalmazó gyakorlat kerülendő;
- amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételten el kell végezni;
- két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot – az Alapkezelő ennek fennállását folyamatosan figyelemmel kíséri;

a fentiek alapján megállapított értéket – a megfelelő dokumentumok megküldése mellett – a letétkezelővel is egyeztetni szükséges, a nettó eszközérték megállapítása során a letétkezelő által

jóváhagyott érték vehető figyelembe.

29 A származtatott ügyletek értékelése

I. Határidős ügyletek

Tőzsdén kívüli határidős ügyletek (forward):
A határidős vételi megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének és a határidős megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbözetével egyezik meg.
A határidős eladási megállapodások T napi eszközértéke a határidős megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének különbözetével egyezik meg.
Tőzsdei határidős ügyletek (futures):
A nyitott tőzsdei határidős ügyleteket az adott instrumentumra kialakult T napi hivatalos elszámoló áron kell figyelembe venni. Ennek megfelelően a határidős pozíció értéke T napon megegyezik az T napi hivatalos elszámoló ár és a kötési ár különbözetének, valamint a kontraktusok méretének és mennyiségnek a szorzatával.

30 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap eszközértékeléséhez további információk nem tartoznak.

VI A hozammal kapcsolatos információk

31 A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap a befektetési jegyek után nem fizet hozamot, kamatot vagy más jogcímen összegeket; befektetéseinek hozamát folyamatosan újra befekteti az Alapkezelő. A Befektetők kizárólag a Befektetési jegyeik visszaváltásával, illetve az Alap megszűnésekor realizálhatják befektetéseiket, illetve azok hozamát.

32 Hozamfizetési napok

Nem alkalmazandó.

33 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap hozamához további információk nem tartoznak.

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

34 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

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

A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan ígéretet nem tesz.

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

Nem alkalmazandó.

35 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

VIII Díjak és költségek

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

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

Alapkezelési díj (éves szinten)	1,75 %

Az Alapot terhelő alapkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. Az Alapkezelési díj kifizetése havonta történik.
Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

Letétkezelési díj (éves szinten)	0,1156%

Az Alapot terhelő letétkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A Letétkezelési díj kifizetése havonta történik.

Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

2025. július 2-ig hatályos:

Vezető forgalmazói jutalék (éves szinten)	A Vezető forgalmazó szolgáltatásainak díja, amely kizárólag a Vezető forgalmazó részére (ld. 2. számú melléklet Fogalmak) kerül megfizetésre, az Alap további Forgalmazói részére nem. Mértéke a Vezető forgalmazóval kötött mindenkor hatályos megállapodásban kerül meghatározásra, de legfeljebb az Alap saját tőkéjének max. 0,10%-a
Könyvvizsgálónak fizetett díj és költségtérítés	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten bruttó 2.000.000 Ft
Számviteli, könyvvezetési költségek	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten bruttó 1.500.000 Ft
Felügyelet felé fizetendő rendszeres díjak	A Kbftv. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott mindenkori felügyeleti díj, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves szinten az Alap Nettó eszközértékének 0,035%-a)
Legal Entity Identifier (LEI) kód karbantartási díja	A LEI kód éves megújítási díja max. 150 € + Áfa / év.
Ügyletkötési díj (brókerdíj, közvetítői díj stb.)	A befektetési alap javára megkötött ügylet pénzügyi teljesítésével egyidejűleg esedékes, mértéke maximum 1,15 %
Befektetési alap különadója	A Különadó tv. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott különadó, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves mértéke 0,05%, az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított

	értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét)

2025. július 3-tól hatályos:

Vezető forgalmazói jutalék (éves szinten)	A Vezető forgalmazó szolgáltatásainak díja, amely kizárólag a Vezető forgalmazó részére (ld. 2. számú melléklet Fogalmak) kerül megfizetésre, az Alap további Forgalmazói részére nem. Mértéke a Vezető forgalmazóval kötött mindenkor hatályos megállapodásban kerül meghatározásra, de legfeljebb az Alap saját tőkéjének max. 0,10%-a
Könyvvizsgálónak fizetett díj és költségtérítés	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten bruttó 3.000.000 Ft
Számviteli, könyvvezetési költségek	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten bruttó 1.500.000 Ft
Felügyelet felé fizetendő rendszeres díjak	A Kbftv. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott mindenkori felügyeleti díj, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves szinten az Alap Nettó eszközértékének 0,035%-a)
Legal Entity Identifier (LEI) kód karbantartási díja	A LEI kód éves megújítási díja max. 150 € + Áfa / év.
Ügyletkötési díj (brókerdíj, közvetítői díj stb.)	A befektetési alap javára megkötött ügylet pénzügyi teljesítésével egyidejűleg esedékes, mértéke maximum 1,15 %
Befektetési alap különadója	A Különadó tv. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott különadó, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves mértéke 0,05%, az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét)

Az Alapot terhelő, jelen pontban nevesített díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére.
Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

2025. július 2-ig hatályos.
Az Alapot a futamideje alatt egyéb, meghatározott rendszerességgel nem feltétlenül tervezhető, működéshez kapcsolódó díjak, költségek is terhelhetik.
Ezen működéshez kapcsolódó díjak és költségek (éves mértékük összesen az átlagos nettó eszközértékre vetítve max 0.80%) a következők lehetnek:

- Könyvvizsgálathoz kapcsolódó kötelező auditlevél kiállításának díja
- Jogi és államigazgatási eljárások költségei
- Adótanácsadói díj, amely az Alapot terhelő adó- és köztehervise lési kötelezettségekre vonatkozó szakértői szolgáltatás díja és költsége
- Központi értéktári eljárási díjak (pl. befektetési jegyek keletkeztetésének, törlésének költségei), illetve WARP költségek
- Az alap megszűnésével, átalakulásával kapcsolatos költségek
- Az adatszolgáltatók által felszámított költségek (beleértve, de nem kizárólagosan az ESG-adatszolgáltatókat, az ESG minősítéseket és/vagy az üzleti részvételre vonatkozó szűrési kutatást ("BISR") és/vagy PAI jelentéstételt nyújtó szolgáltatásokat), a referenciamutató-rendelet hatálya alá tartozó alapok esetében bármelyik referenciaérték-kezelő által felszámított költségek és díjak, vagy bármely más költség és díj, amely a referenciaértékek használatával vagy az azokra való hivatkozással kapcsolatban merül fel.
- Elemzési díj: Az Alap javára megkötött ügyletekhez kapcsolódó elemzési díjak.
- Marketing költségek
- Az Alap egyesülése vagy szétválása engedélyezésére irányuló eljárások kivételével az MNB által lefolytatott engedélyezési eljárásokkal kapcsolatban felmerülő igazgatás szolgáltatási díjak.

2025. július 3-tól hatályos:
Az Alap működéshez kapcsolódó egyéb díjak és költségek (éves mértékük összesen az átlagos nettó eszközértékre vetítve max 0.80%) az alábbiak lehetnek:

- Az Alapot terhelő egyéb, egyedi szerződés alapján meghatározott rendszerességű, működéshez kapcsolódó díjak, költségek:

  Az Alap portfóliójának befektetésével kapcsolatos, számlavezetőknek, befektetési szolgáltatóknak fizetett díjak, bankköltségek, elszámolási rendszerekhez kapcsolódó technikai díjak (pl. SWIFT költségek)

- Az Alapot terhelő egyéb, meghatározott rendszerességgel nem feltétlenül tervezhető, működéshez kapcsolódó díjak, költségek:

  - Könyvvizsgálathoz kapcsolódó kötelező auditlevél kiállításának díja
  - Jogi és államigazgatási eljárások költségei
  - Adótanácsadói díj, amely az Alapot terhelő adó- és köztehervise lési kötelezettségekre vonatkozó szakértői szolgáltatás díja és költsége
  - Központi értéktári eljárási díjak (pl. befektetési jegyek keletkeztetésének, törlésének költségei), illetve WARP költségek
  - Az alap megszűnésével, átalakulásával kapcsolatos költségek
  - Az adatszolgáltatók által felszámított költségek (beleértve, de nem kizárólagosan az ESG-adatszolgáltatókat, az ESG minősítéseket és/vagy az üzleti részvételre

vonatkozó szűrési kutatást ("BISR") és/vagy PAI jelentéstételt nyújtó szolgáltatásokat), a referenciamutató-rendelet hatálya alá tartozó alapok esetében bármelyik referenciaérték-kezelő által felszámított költségek és díjak, vagy bármely más költség és díj, amely a referenciaértékek használatával vagy az azokra való hivatkozással kapcsolatban merül fel.

- Elemzési díj: Az Alap javára megkötött ügyletekhez kapcsolódó elemzési díjak.
- Marketing költségek
- Az Alap egyesülése vagy szétválása engedélyezésére irányuló eljárások kivételével az MNB által lefolytatott engedélyezési eljárásokkal kapcsolatban felmerülő igazgatás szolgáltatási díjak.

Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

A Befektetőket terhelő egyéb költségek, díjak:
A befektetési jegyek vételéhez és visszaváltáshoz kapcsolódó felszámítható jutalékok maximális mértékét a 44.2. pont szabályozza.

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek letéti őrzésével az ehhez kapcsolódó számlavezetéssel, a befektetés megszüntetésekor az árfolyamérték készpénzben történő felvételével vagy átutalásával, valamint egyéb igénybe vett szolgáltatásokkal kapcsolatban a Befektetőket további költségek is terhelhetik. Fontos kihangsúlyozni, hogy ezen, említett költségek szintjét és struktúráját a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatát és Kondíciós listáját a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, illetve megismerhetik a Forgalmazó honlapján is.

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

Befektetési célként szereplő befektetési alapokat és egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke (éves díj)	max. 2%

39 A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó.

40 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap aktuális díjai, amelyek jelen dokumentumban maximális értékkel vannak feltüntetve, megismerhetőek az Alapkezelő honlapjáról (www.generali-investments.hu), illetve az Alapot terhelő költségek a féléves, valamint az éves jelentésekben tételesen felsorolásra kerülnek.

IX A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41 A befektetési jegyek vétele

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

Befektetési jegyek vásárlására csak akkor van mód, ha a Befektető értékpapír-számlával rendelkezik. A Befektetési jegyek vételárát a forgalmazó helyen a pénztári órák alatt készpénzben, illetve átutalással történő fizetés esetén a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfél- vagy pénzszámlájára történő utalással kell teljesíteni. A késedelmes átutalásból eredő esetleges veszteségekért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal.
A megbízás teljesítésének feltétele, hogy a teljes, a vásárlást terhelő vételár jóváírásra kerüljön a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján és a Befektető érvényes megbízási szerződést kössön a Forgalmazóval.
A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével és a vételár megfizetésével szerezhetik meg. A Befektetők által T napon, a megbízás napján a forgalmazási órák alatt- a vételár és a forgalomba hozatali jutalék befizetése mellett - visszavonhatatlan formában adott forgalomba hozatali megbízásokat a Forgalmazó a megbízás napon (T nap) érvényes egy jegyre jutó forgalmazási árfolyam alapján T+2 napon teljesíti. A Befektetők részére a Befektetési jegy forgalomba hozatali ügyleti visszaigazolások a megbízást követő 2 banki munkanapon, vagy ha az a Forgalmazónál szünnap, akkor erre a napra következő forgalmazói munkanapon kerülnek elküldésre. A Befektetési jegyek vételére vonatkozó szerződéseket a Befektetők a Forgalmazónál érvényes szabályok szerint írhatják alá.
A forgalomba hozatali megbízásokat a befektetni kívánt összeg megadásával veszi fel a Forgalmazó. A forgalomba hozatali megbízások teljesítése T+2 napon történik.

		Forgalomba hozatal teljesítése

Megbízás megadása (pénz fedezetbe vétele)	Nettó eszközérték napja	Értékpapír keletkeztetés és jóváírás az ügyfél számláján	Pénzterhelés az ügyfél-számlán	Pénz az Alap folyószámlájára átvezetésre kerül
T	T	T+2 nap	T+2 nap	T+2 nap

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak vételi megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása mindig a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik. Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok (forgalmazási szünnapok) forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek vételére adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik, a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítései nap meghatározásának figyelembevételével.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Amennyiben a befektetési jegy forgalomba hozatalára a megbízás napja T nap, a forgalmazás-elszámolás T napon történik.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Amennyiben a befektetési jegy forgalomba hozatalára a megbízás napja T nap, a forgalomba hozatali megbízások teljesítése T+2 napon történik.

42 A befektetési jegyek visszaváltása

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

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán tartott Befektetési jegyeket a Forgalmazóval a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó szerződés aláírásával válthatják vissza. A Befektetők által a T napon - a Befektetési jegyek egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett - visszavonhatatlan formában adott eladási megbízásokat a Forgalmazó a megbízás megadása napján (T napon) érvényes egy jegyre jutó forgalmazási árfolyam alapján, a visszaváltási jutalék egyidejű

felszámítása mellett, T+2 napon teljesíti. A Befektetők az elszámolás eredményeképpen őket megillető összeg felett a megbízást követő második (T+2) banki munkanapon rendelkezhetnek. Amennyiben ez a nap a Forgalmazónál szünnap, akkor ezt a napot követő forgalmazási napon kerül jóváírásra a visszaváltás eredménye a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján vagy pénzszámláján. A Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó szerződéseket (megbízásokat) a Befektetők a Forgalmazónál érvényes szabályok szerint írhatják alá.
A Forgalmazó a visszaváltási árat a visszaváltás teljesítésének napján (T+2 nap) a Befektető által a T napon megadott megbízásban megjelölt módon, azaz - ahol erre lehetőség kínálkozik - készpénzben, vagy a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfél- vagy pénzszámlára történő jóváírással teljesíti, a visszaváltást terhelő költségek (visszaváltási jutalék, kamatadó, büntető jutalék) egyidejű levonásával.
Az ellenérték kifizetésére a Forgalmazó üzletszabályzatának rendelkezései irányadók.

		Visszaváltás teljesítése		
Megbízás megadása (értékpapír fedezetbe vétele)	**Nettó eszközérték napja**	**Értékpapír törlése és terhelés az ügyfél számláján**	**Pénz jóváírása ügyfél-számlán**	**Pénz az Alap folyószámlájáról átvezetésre kerül**
T	T	T+2 nap	T+2 nap	T+2 nap

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak visszaváltási megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása mindig a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik. Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok (forgalmazási szünnapok) forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek vételére adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik, a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítései nap meghatározásának figyelembevételével.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Amennyiben a befektetési jegy visszaváltására a megbízás napja T nap, a visszaváltási megbízásra vonatkozó forgalmazás-elszámolás T napon történik,

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Amennyiben a befektetési jegy visszaváltására a megbízás napja T nap, a visszaváltási megbízásra vonatkozó forgalmazás-teljesítés T+2 napon történik,

43 A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

44 A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások teljesítési árfolyama az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke. Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő határozza meg jelen Kezelési szabályzat 27. pontjában részletezettek szerint.
A Forgalmazók a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a Befektetők felé a megvásárlásra kerülő Befektetési jegyek száma és az aktuális árfolyam alapján számított értékre vetített forgalomba hozatali jutalékot, a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási jutalékot számíthatnak fel. A Forgalmazók a Befektetési jegyek visszaváltásakor bizonyos esetekben a visszaváltási jutalék mellett büntető jutalékot számítanak fel.

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

A vételi, visszaváltási és a büntető jutalék mértékét a következő táblázat tartalmazza:

Forgalomba hozatali jutalék	A befektetendő összeg százalékában maximum 3%, minimum 2.000 Ft, melyet a forgalmazók (ld. 3. sz. melléklet) a Díj és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatnak. A Forgalmazók a vételi megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg. A Forgalmazók üzletszabályzata a 3. sz. mellékletben felsorolt adott Forgalmazóra vonatkozó Forgalmazási helyeken érhetőek el.

Visszaváltási jutalék	A visszaváltandó összeg százalékában maximum 1,5%, minimum 2.000 Ft, melyet a forgalmazók (ld. 3. sz. melléklet) a Díj és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatnak. A Forgalmazók a visszaváltási megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg. A Forgalmazók üzletszabályzata a 3. sz. mellékletben felsorolt adott Forgalmazóra vonatkozó Forgalmazási helyeken
Büntető jutalék	Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 5 napon belül ad visszaváltási megbízást a Befektetési alap Befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének 2%-át büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti.

A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során forgalmazási jutalékot számít fel. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Befektetési jegy adás-vételi megbízások teljesítésével esedékes. Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.

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

A befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra történő bevezetésére nem kerül sor, így a tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

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

Magyarország

47 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásához további információk nem tartoznak.

X A befektetési alapra vonatkozó további információ

48 Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja		
Referenciaindex 2012. január 1-től: 85% MSCI Far East ex Japan Index + 15% RMAX		
Referenciaindex 2012. január 1-ig: 80% MSCI Far East ex Japan Index + 20% RMAX		
**Az Alap indulása 2010.10.12.*		
Bemutatásra kerülő időszak	**Portfolió nettó hozama (%)**	**Referenciaindex hozama (%)**
2010 (nominális)*	9.19%	8.68%
2011 (éves hozam)	-9.12%	0.26%
2012 (éves hozam)	7.41%	11.79%
2013 (éves hozam)	-4.44%	2.68%
2014 (éves hozam)	16.48%	21.56%
2015 (éves hozam)	-3.30%	0.47%
2016 (éves hozam)	5.87%	8.14%
2017 (éves hozam)	17.71%	21.55%
2018 (éves hozam)	-9.11%	-6.65%
2019 (éves hozam)	18.01%	22.16%
2020 (éves hozam)	19.18%	23.40%
2021 (éves hozam)	-0.73%	0.59%
2022 (éves hozam)	-8.48%	-7.16%
2023 (éves hozam)	-4.75%	-1.77%

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

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

A befektetési jegyek bevonására nincsen lehetőség.

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

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Az Alapkezelő megszűnésről hozott határozatáról haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet, rendkívüli közzététel útján a Befektetőket és az Alap hitelezőit.

Kötelező megindítani az eljárást,

- ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;
- ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- ha az Alapkezelő vagy a Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta (ez esetben a megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le),
- ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át (ez esetben a megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le),
- ha a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a Befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes Befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.
A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap az általános szabályok szerint működik, az alábbi eltérésekkel:

- az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll;
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni;
- az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3 hónappal meghosszabbítható.
Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.
A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli az Alapot a nyilvántartásból. A befektetési alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Amennyiben az Alap pozitív saját tőkével rendelkezik, az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.
A megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve a befektetési alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részkifizetés teljesíthető. A részkifizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részkifizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részkifizetés nem történhet a befektetési alapot terhelő kötelezettségek (az Alappal szembeni hitelezői igények) fedezetét jelentő eszközök terhére.
A letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a Befektetők részére, a részkifizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.
Negatív saját tőkével rendelkező befektetési alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összegerejéig kell kiegyenlíteni.

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

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

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

Az Alap az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 rendelete alapján **6. cikk alá tartozó pénzügyi termék, mert nem célja környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítása és fenntartható befektetés megvalósítása.**

Az Európai Parlament és a Tanács a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020. június 18-i (EU) 2020/852 Rendelete 7. cikke alapján kijelentésre kerül, hogy az **Alap befektetései nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat**. Ennek következtében az Alap fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok

alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, ugyanakkor a Generali Csoport fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

Az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 rendelet 7. cikke alapján kijelentésre kerül, hogy **az Alap figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat.** A főbb káros hatások a befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív hatást gyakorolnak a fenntarthatósági tényezőkre.

A befektetések szempontjából relevánsabb fenntarthatósági tényezőkkel összhangban 3 fő káros hatás került azonosításra, amelyek a leginkább relevánsak a környezetre és a társadalomra gyakorolt potenciális negatív hatások bemutatására. Ezek a következők:

- Befektetések karbon lábnyoma - az Alap nem fektet szénszektorhoz és a kátrányhomokhoz kapcsolódó kibocsátók instrumentumaiba
- Vitatott fegyvereknek való kitettség – az Alap nem fektet olyan vállalatokba, amelyek vitatott fegyvereket (kazettás bombák, gyalogsági aknák, nukleáris fegyverek, biológiai és vegyi fegyverek) vagy azok kulcsfontosságú összetevőit/szolgáltatásait használják, fejlesztik, gyártják, beszerzik, tárolják vagy kereskednek velük
- ENSZ Globális Megállapodás elveinek megsértése – Az Alap nem fektet olyan vállalatokba, amelyek etikai jogsértésekért felelősek vagy ellentmondásos üzleti ágazatokban tevékenykednek. Ezek különösen:
    - az emberi jogok és/vagy a munkajogok súlyos vagy rendszeres megsértésében érintett vállalatok;
    - súlyos környezeti károkat okozó vállalatok;
    - súlyos korrupciós és vesztegetési ügyekben érintett vállalatok.

Az Alap befektetőként befolyásolhatja azon vállalatokat, amelyekben kitettséget szerez, azáltal, hogy csökkenti a környezetszennyező vállalatokba történő befektetéseket, és több finanszírozást biztosít a tisztább és környezetbarátabb tevékenységek számára.

Az Alapnak a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásaira vonatkozó információkat az Alap éves jelentése tartalmazza.

XI Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

Cégnév:	Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe
Cégforma:	Külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe

Cégjegyzék szám: 01 17 001638

Külföldi vállalkozás megnevezése: Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s.
Cégforma: részvénytársaság
Cégjegyzékszám: 43873766 (bejegyző hatóság: Municipal court in Prague, Csehország)

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

Cégnév: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Cégforma: részvénytársaság
Cégjegyzék szám: 01-10-041348

A Letétkezelő a Kbftv.-ben, így különösen a 64. § (7)-(9), 75. § (5), 79. § (3), 124. § (3). 136. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el. A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbiek szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

54 A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Könyvvizsgáló cég neve: KPMG Hungária Kft.
Cégforma: korlátolt felelősségű társaság
Kamarai nyilvántartási száma: 000202

A könyvvizsgáló a Kbftv.-ben, így különösen a 135. § (1) bekezdésben és a XXVI. fejezetben meghatározott feladatokat látja el.

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

Nem alkalmazandó

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

Cégnév	Cégforma	Cégjegyzékszám
Concorde Értékpapír Zrt.	részvénytársaság	01-10-043521
Erste Befektetési Zrt.	részvénytársaság	01-10-041737
MBH Befektetési Bank Zrt.	részvénytársaság	01-10-04-1206
Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	részvénytársaság	01-10-041042
SPB Befektetési Zrt.	részvénytársaság	01-10-044420
UniCredit Bank Hungary Zrt. (vezető forgalmazó)	részvénytársaság	01-10-041348

A forgalmazó a Kbftv.-ben, így különösen a 106.§-108.§-ban meghatározott feladatokat látja el.

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

Nem alkalmazandó

58 A prime brókerre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó

59 Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbftv. 41. §-ban, továbbá az ABAK-rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembe vételével jár el azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatályba lépése előtt a Felügyeletet értesíteni kell. A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe megfelelő szervezeti struktúra kialakításával és működtetésével gondoskodik arról, hogy kizárja, vagy a lehető legkisebbre csökkentse a Kbftv 34.§ illetve az ABAK - rendelet 30. cikkében definiált összeférhetetlenséget. A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe biztosítja az esetleges összeférhetetlenségek megelőzését, kezelését és folyamatosan ellenőrzi az esetleges összeférhetetlenség érdekében követendő eljárások és az elfogadott intézkedéseket betartását.
A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe jelen kezelési szabályzat hatályba lépésekor nem él a kiszervezés jogszabály adta lehetőségével.

1. számú melléklet – Kezelési szabályzat elfogadása

A Kbftv. 103. § (1) bekezdésében foglaltaknak megfelelően a befektetési alapkezelő az Alap kezelési szabályzatát elfogadta.

2. számú melléklet – Fogalmak

ABA	Alternatív befektetési alap,
ABAK	Alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő
ÁKK Zrt.	Államadósság Kezelő Központ Zrt.;
Alap	A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe által kezelt Generali Főnix Távol-keleti Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja;
Alapkezelő	Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. Magyarországi Fióktelepe;
Államkötvény	Egy évnél hosszabb, eredeti lejárattal rendelkező állampapír;
Állampapír	Állampapír-kibocsátó által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
Azonnali ügylet	Olyan értékpapír ügylet, ahol a kötést követően legfeljebb öt munkanapon belül megtörténik az elszámolás;
BAMOSZ	Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége;
Banki munkanap	A Letétkezelő és a Forgalmazó szempontjából minden olyan munkanap, amely nem banki szünnap;
Befektetési alap	Befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;
Befektetési alap letétkezelési tevékenység	A Bszt.-ben meghatározott a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat;
Befektetési alap letétkezelő	A befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző hitelintézet;
Befektetési jegy	Befektetési alap nevében (javára és terhére) – a Kbftv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

Befektető	Az a személy, aki a befektetési szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, árutőzsdei szolgáltatóval, vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja;
Bszt.	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
Dematerializált értékpapír	A Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;
Duration	Hátralévő átlagos futamidő. Fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a – kifizetések lejáratáig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával – súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén a Duration a következő kamat megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő;
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	Gazdálkodó szervezet, hitelintézet, jegybank által kibocsátott kötvények, állami garanciával rendelkező kötvények;
Felügyelet	A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró MNB (2013. október 1-t megelőzően PSZÁF)
FIFO módszer	(Az angol First In - First Out kifejezés rövidítése). A törvényi szabályozás szerinti készletértékelési módszer, mely szerint a legkorábbi beszerzésű készlet kerül elsőként értékesítésre.
Forgalmazó	A kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet, amelynek hivatalos ügyfélforgalmi helyein (továbbiakban: Forgalmazási hely) a befektetési jegyek adásvétele történhet;
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	Minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;
Hpt.	1996. évi CXII. törvény a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról;
KELER Zrt.	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság;

Kbftv.	2014. évi CVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről;
Kezelési szabályzat	Jelen Tájékoztató részét képező, az egyes Alapok működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum;
Kibocsátó	Az a jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, amely az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja;
Kiemelt befektetői információ	A nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum;
Kötvény	Minden, a Tpt. alapján annak minősülő, hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó vagy diszkont értékpapír;
Közzétételi hely	Az Alap honlapja, azaz a www.generali-investments.hu, valamint a Felügyelet hivatalosan kijelölt információtárolási rendszere, azaz a www.kozzetetelek.hu
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Letétkezelői szerződés	Az Alapkezelő és a Letétkezelő között az Alap számára történő letétkezelés végzésére vonatkozóan létrejött megbízási szerződés;
MNB	Magyar Nemzeti Bank;
Nettó eszközérték	A befektetési alap portfoliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfoliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
Nyíltvégű befektetési alap	Az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;
Likviditási célú eszközök	Lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz
Pénzpiaci eszköz	A fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzpiacon kereskednek
Piaci indexált betét	Rövid futamidejű bankbetét-lekötés forintban, amely változó kamatozású, kamata a devizapiac, illetve annak egy változójának teljesítményétől függ;
Portfolió	A portfolió-kezelési tevékenységet végző számára átadott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfolió-kezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége;

PSZÁF	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete;
Ptk.	2013. évi V törvény a polgári törvénykönyvről;
Részvény	Tagsági jogokat megtestesítő névre szóló, névértékkel rendelkező forgalomképes értékpapír;
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;
Szja.	1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról;
Tájékoztató	Jelen dokumentum, amely az Alapra vonatkozóan a Kbftv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, s amelynek részét képezi a Kezelési szabályzat;
Tartós befektetésből származó jövedelem	Az ötéves lekötési időszak utolsó napjáig, illetve – ha a magánszemély a lekötési időszakot nem hosszabbítja meg – a hároméves lekötési időszak utolsó napjáig elért befektetési hozamok állománya terhére külön megkötött tartós befektetési szerződés alapján ellenőrzött tőkepiaci ügyletben forintban denominált pénzügyi eszközre és olyan forintban denominált pénzügyi eszközre (pl. befektetési jegy), amelynek a befektetési hozama egyébként kamatjövedelemnek minősülne
Tpt.	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról;
T nap	A befektetési jegy forgalomba hozatalára vagy visszaváltására adott megbízás napja;
Ügyfél	Az a személy, aki a Kbftv. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi;
Vezető forgalmazó	UniCredit Bank Hungary Zrt.
WARP	Wide Application Order Routing Platform, a befektetési jegyek forgalmazását és elszámolását támogató megbízáskezelő és tranzakció-irányító rendszer

Egyéb, a fentiekben nem definiált fogalmak használata esetén az elnevezések alatt a Kbftv. és a Tpt. fogalomhasználatát értjük.

3. számú melléklet – Forgalmazási helyek

UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) mint Vezető forgalmazó, a https://www.unicreditbank.hu/hu/branch_finder.html oldalon meghatározott helyeken (bankfiókok).

A Befektetési jegyek további forgalmazója:

- Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)

- Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) az alábbi forgalmazási helyeken:
  - Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
  - ERSTE Bank Hungary Zrt. fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz (az Üzletszabályzat elérhető az Erste Befektetési Zrt. székhelyén, illetve a www.erstebroker.hu weboldalon)
  - Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszerei (Hozamplaza / www.hozamplaza.hu /, Netbroker / www.netbroker.erstebroker.hu / George Portfolió Online Tőzsde / www.portfolio.erstebroker.hu /, kivéve, amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a közzétételi helyein (www.erstebroker.hu) nem rendelkezik eltérően

- SPB Befektetési Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)

- MBH Befektetési Bank Zrt. székhelyén: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép., valamint az alábbi linken elérhető fiókokban történik: https://www.mbhbank.hu/fiokkereso

- Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)
  A Raiffeisen Bank Zrt. mint Forgalmazó mindenkori üzletszabályzatában foglalt (www.raiffeisen.hu honlapon feltüntetett) fiókhálózatában meghatározott helyeken (bankfiókok).