



# RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

## GENERALI TRIPLA 5 TŐKE- ÉS HOZAMVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

**Alapkezelő: Generali Alapkezelő Zrt.**

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

**Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.**

Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

**Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap, ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét.**

**Felhívjuk Befektetőink figyelmét, hogy mivel kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, így a jelen Tájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapírok szokásostól eltérő kockázatúak.**

Hatályba lépés időpontja:

2010. október 25.

# 1. AZ ALAP CÉLJA, A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÁLTAL KITŰZÖTT BEFEKTETÉSI CÉL

Elnevezése:	Generali Tripla 5 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap
Típusa:	Nyilvános
Fajtája:	Nyíltvégű értékpapír befektetési alap
BAMOSZ besorolás:	Származtatott alap
Benchmark:	Nincs az Alap Portfóliójában található eszközöket reprezentáló hivatalos index
Felügyeleti jóváhagyás kelte:	2010. október 19.
Felügyeleti engedély száma:	KE-III-414/2010.
Lajstromozási száma:	(x)
Minimális induló saját tőke	200.000.000,- Ft
Felügyeleti nyilvántartásba vételi határozat száma:	(x)
Indulásának dátuma:	(x)
Forgalomba hozatal módja:	Nyilvános jegyzési eljárással
Számlaszáma:	12001008-01237593-00100003
Értékpapír-számlaszáma:	319/372
Futamideje:	Az alap futamideje a nyilvántartásba vételtől 2015. december 15-ig tart.
Javasolt befektetési időtáv	Megegyezik az Alap futamidejével
Befektetési jegyek vásárlóinak köre:	A Befektetési jegyeket belföldi és külföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok egyaránt vásárolhatják.
Forgalomba kerülő befektetési mennyisége:	Minimum 20.000 db, a maximum mennyiség nincs korlátozva
Saját tőkéje:	Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó összesített eszközértékével azonos.
ISIN kód:	HU0000709415
Előállítási mód:	Dematerializált
Befektetési névértéke:	10 000,- Ft
Alapkezelő	Generali Alapkezelő Zrt., 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt., 1054 Budapest, Akadémia u. 6.
Forgalmazó	Erste Befektetési Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

## 1.1. Az Alap befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alap hozamtermelő eszköze a BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index (Bloomberg Code: BNPIFLBH Index). Az index célja, hogy a világ legdinamikusabban fejlődő térségei - úgy, mint Brazília és Oroszország, India, Kína - részvénytársainak emelkedése esetén pozitív hozamot biztosítson a Befektetők számára.

Csökkenő részvényárfolyamok esetén, mint állampapír-piaci befektetés, lehetőséget adjon a negatív teljesítmény elkerülésére. A kínai, indiai, brazil és orosz gazdaság élénkülése mellett szól, hogy ezek az országok alacsony külső adósság állománnyal, komoly devizatartalékokkal rendelkeznek; jelentős a belső keresletük; számos kulcsfontosságú gazdasági ágazat, például a szolgáltatási, az infrastrukturális vagy a bankszektor fejlettsége történelmileg alacsony, így ezeken a területeken jelentős beruházásokra, fellendülésre lehet számítani.

Az Alap Portfoliójában található eszközöket reprezentáló hivatalos index nincs.

Az Alap határozott futamidőre került létrehozásra, a Befektetési jegyek a futamidő lejáratáig bármikor visszaválthatók, ezért az Alapkezelő a portfolió elemei között likvid eszközöket tart, és hitelt vehet fel. A likvid eszközök legkisebb aránya = 25%.

Az Alap befektetési eszközeinek terhére hiteket nem vesz fel, továbbá az Alap a befektetési eszközeit egyéb módon sem terheli meg.

## 1.2. A befektetési eszközök lehetséges köre

Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a tőke- és hozamvédelem biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy kötvényekbe fekteti, míg a további részből a hozamvédelem, valamint a részvényindexek teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében a részvényindexekre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köthet.

- Betétek és pénzügyi eszközök

A bankbetétek biztosítják, hogy az Alap Befektetési jegyeinek árfolyama mindenképp elérje a Rövid Tájékoztató 2.2 pontja szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az Alap vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök találhatók, amelyek lejáratáig és kamatperiódusa igazodik az Alap futamideje alatti tőkevédett visszafizetést ígérő időponthoz. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök kamattartalma és a pénzügyi eszközökbe fektetett tőke együttesen legalább elérje a tőkevédett visszafizetéshez szükséges összeget.

Állampapírokba, rövid futamidejű pénzügyi eszközökbe és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy az Alap futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségek fedezése megtörténjen. Ennek az eszközcsoportnak az értéke az Alap hozamát termelő Opciók megkötésének időpontjában az Alap vagyonán belül hozzávetőleg 75-90%-os arányt fog képviselni. Az Alap az átmenetileg szabad pénzeszközök kihelyezésekor bankok ügyfeleként jelenhet meg a bankközi piacon.

- Jelzáloglevelek

Jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok.

- Opció

Az Alap hozamtermelő eszközkosarának teljesítményéből való részesedést vételi Opció biztosítja. Az Opció mindenkorai értéke a hozamtermelő eszköz teljesítményét fogja tükrözni a későbbiekben ismertetett szabályok szerint. Ha hozamfizetéskor a hozamtermelő eszköz árfolyamértéke 0, vagy negatív lesz, akkor az Alapkezelő nem érvényesíti az Opciót. Tehát, ebben az esetben az Opció hozama 0 lesz. Így az Opció eredménye nem érinti a tőkevédett visszafizetéshez szükséges tőke megtérülését. Az Opció lehívása csak hozamfizetéskor történhet meg. Az Opció elszámolására fizikai teljesítéssel nem kerülhet sor. Az Opció megkötését követően azok értéke az Alap vagyonán belül hozzávetőleg 5% - 15% arányt képvisel.

### 1.3. A portfólió lehetséges elemei, azok összetétele

#### A portfólió elemei

(zárójelben az adott értékpapírnak az alap saját tőkéjéhez viszonyított maximális és minimális aránya)

#### 1. Pénzpiaci eszközök: (max.: 100%, min.: 25%)

bankbetétek, zérókupon betét, folyószámlapénz

#### 2. Állampapírok: (max.: 25%, min.: 0%)

- a magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
- a magyar jegybank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

#### 3. Jelzáloglevelek: (max.: 25%, min.: 0%)

Jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok.

#### 4. Származtatott termék: (max.: 75%, min.: 0%)

A származtatott termék értéke a futamidő alatt jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.

### 1.4 A részvényindex, illetve a rá vonatkozó opció

#### A hozamtermelő eszköz

1.) Az Alap hozamtermelő eszköze a BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index (Bloomberg kód: BNPIFLBH).

Az indexre nem folyik tőzsdei kereskedés, számítása 1994. december 30-ai 100 kezdőértékkel indult.

2.) A BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index kosarát az S&P BRIC 40 Net Total Return Indexből - az index leírása: 5.) pontban - képzett excess return index és a BNP Paribas USD 5Y Futures Index (az index leírása: 6.) pontban) alkotja. Az S&P BRIC 40 Net Total Return Indexből képzett excess return index az S&P BRIC 40 Net Total Return Indexnek a 3 hónapos dollár bankközi piac, azaz a 3-month USD-LIBOR (Bloomberg Code: US0003M, Reuters Code: .LIBOR03) feletti teljesítményét reprezentálja.

3.) A BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index célja a S&P BRIC 40 Net Total Return Index felülteljesítése, ennek érdekében az alábbi szabályok betartásával részvénypiaci emelkedés esetén pozitív hozamot biztosít a Befektetők számára, míg csökkenő részvényárfolyamok esetén lehetőséget ad a negatív teljesítményminimalizálására.

4.) A BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index optimális eszközallokációjára egy előre definiált matematikai algoritmus alapján kerül sor, tehát a piaci folyamatok, trendek értékelése, felmérése nem szubjektív megítélés alapján történik, hanem egy szisztematikus modell segítségével. A működési algoritmus az alábbiak szerint határozza meg a BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Indexnek az egyes eszközosztályokkal szembeni kitettséget:

Adott tőzsdei kereskedési napon az S&P BRIC 40 Net Total Return Indexből képzett excess return index azonnali árfolyama a 20, 60, 120 és 250 napos mozgó átlagai közül hány átlag szintjét haladja meg?	S&P BRIC 40 Net Total Return Index napi célaránya	BNP Paribas USD 5Y Futures Index napi célaránya
⇒ azonnali árfolyam mind a 4 időtáv mozgó átlaga felett található	100,00%	0,00%
⇒ azonnali árfolyam legalább 3 időtáv mozgó átlagát meghaladja	66,66%	33,33%
⇒ azonnali árfolyam legalább 2 időtáv mozgó átlagát meghaladja	33,33%	66,66%
⇒ azonnali árfolyam csak 1 vagy egyetlen időtáv mozgó átlagát sem haladja meg	0,00%	100,00%

A BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index kosarában az S&P BRIC 40 Net Total Return Index és a BNP Paribas USD 5Y Futures Index tényleges napi súlyaránya minden napon a 10 megelőző tőzsdei kereskedési nap fenti táblázat szerinti célarányaiból számított átlaggal fog megegyezni.

5.) Az S&P BRIC 40 Net Total Return Index (Bloomberg Code: SPTRBRIC, Reuters Code: .SPBRICNTR) számítását a Standard & Poor's a világ vezető, patinás - több mint 140 éves múltra visszatekintő - pénzügykutató, adatszolgáltató, és hitelminősítő intézete végzi. Az index a világ legdinamikusabban fejlődő térségei úgy, mint Kína, India, Brazília és Oroszország 40 legnagyobb nyilvános részvénytársaságának kapitalizációja alapján súlyozott tőzsdei árfolyamalakulását mutatja USD-ban. Ezáltal az index közel 1 000 milliárd USD-os tőkeértékével hűen reprezentálja az említett országok legfontosabb iparágait úgy, mint telekommunikáció, informatika, nyersanyag-előállítás, energetika, közműszolgáltatás, fogyasztási cikk gyártás és bankok. Az index valamennyi eleme fejlett piaci tőzsdéken (pl.: Hong Kong Stock Exchange, London Stock Exchange, NASDAQ, NYSE) kereskedett, megfelelő likviditással rendelkező részvény. Néhány jelentősebb súllyal rendelkező indexelem: Gazprom, Petrobras, China Mobile, Vale S.A., Itau Unibanco Holding S.A., Industrial & Commercial Bank of China, China Life Insurance, Bank of China, Banco Bradesco S.A., China Construction Bank.

6.) A BNP Paribas USD 5Y Futures Index (Bloomberg Code: BNPIFUS5) az 5 éves hátralévő futamidejű amerikai állampapírok piacán biztosít befektetési lehetőséget. A tőzsdei válságok idején az amerikai állampapírok jelentik a befektetők egyik menedékét, így az index ezekben az időszakokban vonzó várható hozamot biztosíthat. A biztonságot fokozza, hogy az index teljes portfóliójára előrejelzett volatilitás célértéke minden esetben 5% alatt kell, hogy maradjon.

7.) A BNP Paribas Flexinvest BRIC HUF Hedged Index különféle mechanizmusokat tartalmaz arra vonatkozóan, hogy az index kalkulációja napi szinten transzparens és megbízható módon működjön. Az egyik ilyen mechanizmus az Index Számító Ügynök illetve az Index Szponzor szerepének szétválasztása. A Szabálykönyv meghatározza, hogy a Számító Ügynök felelős az index értékének naponta történő kalkulációjáért és közzétételéért, az Index Szponzor felelős az index módszertanának meghatározásáért és annak biztosításáért, hogy az Index Számító Ügynök ezzel a módszertannal összhangban végezze az index számítását. Az Index Szponzor tulajdonolja az index számítás módszertanához kapcsolódó szellemi szabadalmi jogokat, illetve egyéb tulajdonjogokat.

## **1.5 Az Alap befektetési politikájának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei**

Az Alapkezelő az Alapok befektetési politikájának bármely elemét módosíthatja a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény feltételei szerint. A tőkepiaci törvény szabályai szerint a befektetési politikát érintő módosítások a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének előzetes jóváhagyásához kötöttek, és leghamarabb a kihirdetésüket követő 30 nap leteltével léphetnek hatályba.

## **2. A HOZAM**

### **2.1 Hozamfizetés**

Az Alap a futamideje alatt nem fizet hozamot a befektetési jegy tulajdonosai részére.

### **2.2 Tőke- és hozamvédelem**

A futamidő lejáratát követően a befektetési jegyek tulajdonosai a befektetési jegyek névértékére vetítve 5% hozam kifizetésére jogosultak, a befektetett tőkén felül. Az előre biztosított hozam és jelen Rövid Tájékoztató 1.4. pontjában meghatározott indexre vonatkozó opció által elérhető participációs faktorról módosított hozam közül a nagyobb kerül kifizetésre.

*A hozamvédelem hatálya:*

Az Alap által vállalt tőke- és hozamvédelem kizárólag azon Befektetők vonatkozásában érvényes és hatályos, akinek az értékpapír számláján vannak nyilvántartva a befektetési jegyek az alap futamidejének lejáratakor.

*A hozamvédelem jellege:*

Az Alap által vállalt tőke- és hozamvédelmet – a Tpt. 241.§-ban foglaltaknak eleget téve – jelen Rövid Tájékoztató 1. fejezetében leírt befektetési politika támasztja alá. A hozamvédelmet harmadik személy garanciája nem biztosítja.

Az Alap minimum hozammal és afeletti változó hozammal rendelkezik. A hozamvédelmet a pénzügyi eszközök biztosítják, míg a védett hozam feletti változó hozamot az Alap Befektetési jegyeinek devizanemében mért árfolyam-növekménye alapján az Alap Portfóliójában található Opció értéke biztosítja. A Befektetők a mögöttes befektetési eszközök futamidő alatt elért hozamából, a jegyzés lezárultát követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesednek. A mögöttes befektetési eszközök hozamát biztosító Opció ára nagyban függ a jegyzési időszak alatti piaci folyamatoktól, melyeket az Alapkezelő előre nem ismerhet, így előre nem tudható, hogy az adott Alap vagyonának mekkora részét lehet majd az Opció megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részesedési arány kerül alkalmazásra, mely korigálja az Opció által kifizetésre kerülő hozamot.

A részesedési arány minimuma 60%, maximuma 130%. Az Alapkezelő az Opciót az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követően, a Saját tőke rendelkezésre állásának időpontjától számított 15 kereskedési napon belül vásárolja meg. Az Opció vételi ügylet megkötésének dátumát követő második kereskedési nap jelenti az Opció érvényességének kezdetét (a nemzetközi származtatott eszköz kereskedési szabványok alapján). Az Alapkezelő a részesedési arány végleges szintjét a

jegyzés lezárultát követő 15 banki munkanapon belül jelen Rövid Tájékoztató 11. Fejezetében nevezett közzétételi helyeken közzéteszi.

### **Az Alap által 2015. december 15-ig elért és kifizetésre kerülő változó hozam**

A hozamszámítás képlete:

$$\begin{array}{l}
 \text{A} \\
 \text{lejáratkor} \\
 \text{kifizetésre} \\
 \text{kerülő} \\
 \text{változó} \\
 \text{hozam}
 \end{array}
 =
 \begin{array}{l}
 \text{Befektetési} \\
 \text{jegy} \\
 \text{névérték}
 \end{array}
 \times
 \left\{ \text{MAX} \left[ 5\% ; \begin{array}{l} \text{része-} \\ \text{sedési} \\ \text{arány} \end{array} \right] \right\}
 \times
 \frac{1}{5}
 \sum_{t=0}^5
 \left\{ \frac{\begin{array}{l} \text{BNP Paribas} \\ \text{Flexinvest BRIC HUF} \\ \text{Hedged Index}_t \end{array}}{\begin{array}{l} \text{BNP Paribas} \\ \text{Flexinvest BRIC HUF} \\ \text{Hedged Index}_0 \end{array}} - 1 \right\}$$

Ahol:

t=0: 2011. január 10.

t=1: 2011. december. 15.

t=2: 2012. december 14.

t=3: 2013. december 13.

t=4: 2014. december 15.

t=5: 2015. december 15.

Ha valamely Megfigyelési Időpont nem releváns Beütemezett Kereskedési Nap az Index vonatkozásában, akkor az Indexnek ez a Megfigyelési Időpontja a következő releváns Beütemezett Kereskedési Nap ezen Index vonatkozásában, hacsak ez a releváns Beütemezett Kereskedési Nap nem Félbeszakadt Nap.

## **2.3 A hozamvédelemnek megfelelő kifizetés**

Az Alap futamideje 2015. december 15-én jár le. Az Alapkezelő a futamidő végét követő 5 munkanapon belül értékesíti/lezárja az Alap eszközeit, és megállapítja a záró nettó eszközértéket. Ezt követő 5 napon belül az Alapkezelő benyújtja a megszűnési jelentést a Felügyelethez, és az ezt követő munkanapon megkezdi a befektetők részére járó összeg kifizetését.

A hozamfizetés és tőke-visszafizetés időpontjának napján az Alapkezelő rendelkezést ad a Forgalmazó számára a Befektetési jegy tulajdonosokat megillető összegeknek a Befektetési jegy tulajdonosok ügyfélszámlájára történő jóváírására. Az Alapkezelő megbízása alapján Forgalmazó a befektetési jegyeket eltranszferálja a Letétkezelő Alapkezelő által meghatározott, KELER-nél vezetett értékpapírszámlájára. A hozamot a Befektetők az Alap kibocsátási pénznemében, forintban kapják meg, tehát deviza árfolyamkockázatot nem kell vállalniuk.

## **3. A JEGYZÉS**

### **3.1. Jegyzési ár**

A Befektetési Jegyek jelen Rövid Tájékoztató 3.3 pontjában meghatározott jegyzési időszak során a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők azzal, hogy a jegyzésre azon napra érvényes diszkont ár vonatkozik, amikor a jegyezni kívánt mennyiség ellenértéke a 3.6 pont szerint a letéti számlán jóváírásra kerül. Az Alapkezelő a jegyzési időszak alatt alkalmazandó jegyzési árfolyamok megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a napi jegyzési árfolyamokat a nyilvános ajánlattételről szóló hirdetményben teszi közzé a jelen Rövid Tájékoztató 13. Fejezetében részletezett közzétételi helyen, legkésőbb 3 nappal a jegyzés kezdőnapját megelőzően.

Jegyzéskor fizetendő vételár a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzata.

### **3.2. Jegyzési helyek**

Az Erste Befektetési Zrt. székhelye, és az Üzletszabályzatának 1. számú mellékletében (Ügynöklista) meghatározott azon mindenkori ügynökök, akik/amelyek úgy kerülnek feltüntetésre, mint a jelen Tájékoztató alapján forgalomba hozott befektetési jegyek értékesítésében részt venni jogosult személyek. Az ügynöklista elérhető a [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu) oldalon. Ezen Ügynökök változásának jogát az Erste Befektetési Zrt. fenntartja, amelyről az üzletszabályzatában (amely elérhető a [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu) oldalon is) meghatározottak szerint közzétett közlemény formájában nyújt tájékoztatást.

### **3.3. Jegyzési időszak**

A Befektetési jegyek a jegyzési időszak alatt jegyezhetők: kezdőnap: 2010. október 25., zárónap: 2010. december 30.

A jegyzési időszakon belül a jegyzési nap: valamennyi, a jegyzési időszakon belüli munkanap.

A jegyzési napon belül jegyzésre CET 8:00 – CET 16:00-ig van lehetőség. Ezen időszakon túl adott megbízások a következő jegyzési napra adott megbízásnak tekintendők.

Az Alapkezelő a jegyzést – a Tpt. rendelkezéseinek betartása mellett – a kitűzött zárónap előtt is lezárhatja, ha a 3.4. pontban meghatározott minimális össznévértékét lejegyezték. Ebben az esetben az Alapkezelő a jegyzés lezárása előtt legalább egy munkanappal hirdetményben köteles tájékoztatni a befektetőket a jegyzés korábbi lezárásáról.

### **3.4 A kibocsátásra felkínált befektetési jegyek össznévértéke**

A jegyzési időszak során forgalomba hozható Befektetési jegyek össznévértéke: minimum 200.000.000 HUF.

Maximális össznévérték nem került meghatározásra.

### **3.5 Jegyzés, fizetés módja**

Az egy Befektető által minimálisan jegyezhető mennyiség: névértéken 10 000 HUF, maximális jegyezhető mennyiség: nincsen korlátozva.

A befektetők (személyesen vagy meghatalmazott útján) a jegyzési ajánlatukat a kitöltött és aláírt/elfogadott jegyzési ív személyesen történő benyújtásával tehetik meg a jegyzési időszakban, a Jegyzési helyek valamelyikén. A jegyzés megadása magánszemély jegyzők esetén a jegyzési



ívek aláírásával, nem magánszemélyek esetén a jegyzési ívek cégszerű aláírásával, történik. A jegyző nevében és javára jegyzést a Forgalmazónál egyébként bejelentett meghatalmazottak is adhatnak. A jegyzők, illetve a meghatalmazottak azonosítása a Forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történik. A mindenkor hatályos üzletszabályzat elérhető a [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu) oldalon. Azok a jegyzések tekinthetők csupán érvényesnek, amelyek esetében a jegyzett Befektetési jegyek teljes ellenértéke jelen pontban foglaltak szerint megfizetésre kerül. A Befektető, illetőleg a Befektető nevében eljáró meghatalmazott a jegyzéssel kapcsolatosan tett nyilatkozatát nem vonhatja vissza. A teljes vételárat (jegyzési vagy értékesítési árat) egy összegben, átutalással kell megfizetni az Erste Befektetési Zrt.-nél vezetett elkülönített letéti számlája javára. Ennek megfelelően a Befektető a jegyzési ív aláírásával/elfogadásával egyben megbízást ad a Forgalmazónak arra, hogy a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájáról a jegyzési íven feltüntetett összeget e letéti számlára utalja át.

A jegyzés érvényességének elengedhetetlen feltétele, hogy a jegyzési ív aláírását követően a jegyzett Befektetési jegyek ellenértéke - legkésőbb a jegyzés záró időpontjáig - jóváírásra kerüljön az Alap fent megjelölt letéti számláján. Amennyiben a jegyezni kívánt Befektetési jegyek ellenértékeként jóváírt összeg alacsonyabb a jegyzés ellenértékénél, úgy a jegyzés továbbra is érvényes marad a jóváírt összeg erejéig.

Felhívjuk tisztelt Ügyfeleink figyelmét, hogy érvényesen jegyezni csak a Jegyzési időszakon belül nyílik lehetőség. A Jegyzési időszakon belül a Jegyzési napokon megadott jegyzések attól a naptól tekintendők érvényesnek, amikor a jegyzési ív, valamint a jegyzés ellenértéke megérkezett Ügyfél, Forgalmazónál vezetett Ügyfélszámlájára.

### **3.6 Jegyzési garancia**

A kibocsátásra felkínált Befektetési jegy minimum mennyiségének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

### **3.7. Aluljegyzés, túljegyzés, érvénytelen jegyzés**

Amennyiben a jegyzési időszak során legalább a 200 000 000 HUF összeget a Befektetők nem jegyzik le érvényesen, a jegyzés sikertelennek minősül és az Alapkezelő köteles megtenni minden intézkedést annak érdekében, hogy a Forgalmazó a jegyzési időszak lezárását követő 5 (öt) napon belül a Befektetők által jegyezni kívánt Befektetési jegyek ellenértékeként befizetett összeget - kamat és levonás nélkül - a Befektető ügyfélszámláján jóváírhasssa.

Valamennyi szabályszerűen teljesített és érvényes jegyzést az Alapkezelő a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogad.

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, illetve alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a Forgalmazóhoz nem érkezett meg az Ügyfél által aláírt jegyzési ív a jegyzési időszak végéig, valamint a jegyzés ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve intézményi befektetők esetében a Forgalmazó jelen Rövid Tájékoztató 3.5 pontjában nevesített számláján azzal, hogy a jegyzés a jegyzési időszak végéig a 3.5. pont szerint jóváírt összeg erejéig érvényes.

## 4. AZ ALAPKEZELŐ

### 4.1. Általános adatok

<b>Cégneve:</b>	Generali Alapkezelő Zrt.
<b>Székhelye:</b>	1066 Budapest, Teréz krt. 42-44
<b>Az alapítás ideje:</b>	2000. október 10.
<b>Működésének időtartama:</b>	A Társaság határozatlan időre alakult
<b>A cégbejegyzés helye:</b>	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, Budapest
<b>A cégbejegyzés ideje:</b>	2001. január 12.
<b>Tevékenységi köre</b>	6430 '08 Befektetési alapok és hasonlók 6630 '08 Alapkezelés
<b>Cégjegyzékszám:</b>	Cg. 01-10-044465
<b>Felügyeleti engedély száma:</b>	III./100.054/2000
<b>Felügyeleti engedély kelte:</b>	2000. december 21.
<b>Alaptőke:</b>	500.000.000 Ft
<b>Üzleti év:</b>	megegyezik a naptári évvel
<b>Tulajdonosai:</b>	74 %-ban Generali-Providencia Zrt. 26 %-ban Generali PPF Holding B.V.
<b>Könyvvizsgáló:</b>	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
<b>Alkalmazotti létszám:</b>	19 fő (2010.06.30.)
<b>Hirdetmények közzétételi helye:</b>	Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által tőkepiaci közzétételek céljából üzemeltetett honlap: <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>

A Generali Csoport 1992-óta aktív részese a hazai tőkepiacnak, befektetési tevékenységét kezdetben kizárólag a Generali-Providencia Biztosító Rt. keretein belül végezte. A komplex pénzügyi szolgáltatások nyújtása érdekében, 2000 végén alapította a kizárólagosan befektetési tevékenységet végző társaságát, a Generali Alapkezelő Rt.-t, amely három fő tevékenységet végez: befektetési alapkezelés, nyugdíjpénztári vagyonkezelés és portfóliókezelés.

Az Alapkezelő szervezeti felépítésének kialakítása eredményeképpen elkülönült szervezeti egységek foglalkoznak a portfóliók kezelésével, értékesítési, illetve marketing tevékenységgel, operatív és back office feladatok ellátásával, informatikai területtel. Az Alapkezelőn belül függetlenített megfelelési vezető látja el a jogszabályok által előírt feladatokat

A Társaság létszáma 19 fő (2010. június 30-i állapot), a területen fluktuáció gyakorlatilag nincs, a csapat magja, több mint tíz éve dolgozik a Generali Csoportnál.

### 4.2. Vezető tisztségviselők

#### 4.2.1. Az Alapkezelő Igazgatósága

Schusztér Péter, elnök - vezérigazgató  
Pillár Zsolt  
Kelemen Bálint

#### 4.2.2. Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága

Hegedűs Anna  
Erdős Mihály  
Stefán István

#### 4.3. Az Alapkezelő által kezelt alapok

- Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap
- Generali Cash Pénzpiaci Alap
- Generali Hazai Kötvény Alap
- Generali Mustang Amerikai Részvény Alap
- Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap
- Generali IPO Részvény Alap
- Generali Infrastrukturális Részvény Alap
- Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap
- Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap
- Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap
- Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap

## 5. LETÉTKEZELŐ

<b>Cégeve:</b>	Raiffeisen Bank Zrt.
<b>Székhelye:</b>	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
<b>Az alapítás ideje:</b>	1986. december 10.
<b>Működésének időtartama:</b>	Határozatlan idejű
<b>A cégbejegyzés helye:</b>	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, Budapest
<b>A cégbejegyzés ideje:</b>	1987. április 9.
<b>Tevékenységi köre</b>	6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés
	6491 '08 Pénzügyi lízing
	6523 '03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés
	6713 '03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
	7414 '03 Üzletviteli tanácsadás
	7487 '03 Máshova nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás
	6720 '03 Biztosítást, egyéb nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység
<b>Cégjegyzékszám:</b>	Cg. 01-10-041042
<b>Felügyeleti engedély száma:</b>	41.018/1998. valamint 41.018-3/1999. (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jogelődje az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet által kiadott engedély)

<b>Alaptőke:</b>	1.000.000.000 Ft (alapításkor) 45.129.140.000 Ft (2009.12.31.)
<b>Üzleti év:</b>	megegyezik a naptári évvel
<b>Tulajdonosai:</b>	100 %-ban Raiffeisen-RBHU Holding GmbH
<b>Alkalmazotti létszám:</b>	3692 fő (2009. december 31.)
<b>Könyvvizsgáló:</b>	KPMG Hungária Kft.

## Vezető tisztségviselők

### Igazgatóság

**Dr. Herbert Stepic**, az Igazgatóság elnöke,  
**Dr. Felcsuti Péter**, Vezérigazgató (2010. december 31-ig)  
**Mag. Heinz Wiedner**, Vezérigazgató (2011. január 1-től)  
**Julius Marhold**, Igazgatósági tag  
**Aris Bogdanneris**, Igazgatósági tag  
**Horváth Krisztina**, Igazgatósági tag  
**Martin Melkowitzsch**, Igazgatósági tag  
**dr. Martin Stotter**, Igazgatósági tag  
**Mag. Reinhard Karl**, Igazgatósági tag

### Felügyelő bizottság

**Mag. Wolfgang Trost**,  
**Dr. Tóthné Dr. Szabó Mercedesz**  
**Ulf Leichsenring**

## 6. FORGALMAZÓ

### 6.1. GENERALI TRIPLA 5 TŐKE- ÉS HOZAMVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP FORGALMAZÓJA

<i>A Forgalmazó neve:</i>	Erste Befektetési Zrt.
<i>Székhelye:</i>	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
<i>Cégjegyzékszám:</i>	01-10-041373
<i>Alaptőkéje:</i>	2.000.000.000,-Ft, azaz kettőmilliárd forint.
<i>Üzleti évek:</i>	A társaság határozatlan időre alakult, üzleti évei megegyeznek a naptári évekkel.
<i>Az alapítás dátuma, a bejegyzés helye és ideje:</i>	1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt
<i>Működésre irányadó jog:</i>	magyar
<i>Könyvvizsgáló:</i>	Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

A tulajdonosok neve és tulajdoni aránya: ERSTE BANK HUNGARY NYRT. : 99%  
Erste Ingatlan Kft. : 1%  
Tagságok: Budapesti Értéktőzsde  
Deutsche Börse AG  
Befektetési Szolgáltatók Szövetsége  
Magyar Kockázati és Magántőke Egyesület  
Befektető Védelmi Alap

## 6.2. A FORGALMAZÓ ÜGYNÖKE

A Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére ügynököt vehet igénybe. A Forgalmazó az ügynök tevékenységéért a befektetők felé, mint sajátjáért felel.

Az Erste Befektetési Zrt. ügynökként Üzletszabályzatának 1. számú mellékletében (Ügynöklista) meghatározott azon ügynököket veszi igénybe, akik/amelyek úgy kerülnek feltüntetésre, mint a jelen Tájékoztató alapján forgalomba hozott befektetési jegyek értékesítésében részt venni jogosult személyek

A Forgalmazási helyeket jelen tájékoztató 12. pontja tartalmazza.

## 7. KÖNYVVIZSGÁLÓ

Az Alapkezelő az Alaphoz könyvvizsgálót nevez ki.

Az Alap könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.  
A könyvvizsgáló székhelye: 1077 Budapest, Wesselényi u. 16.  
Engedély száma: 001464

Könyvvizsgáló adatai:

Név: Péter Júlia  
Kamarai nyilvántartási száma: 005661

## 8. AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA

Az Alap Befektetési jegyeibe történő befektetés a tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a Befektetők, a befektetési elemek felmérése, mérlegelése és felvállalása a Befektető feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – az Alap Befektetési jegyeibe történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet. Az Alap Befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.

- **Politikai és gazdasági kockázat**

A kormányok politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközeinek hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az Alap portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. A Nettó eszközértéket és így a Befektetési jegyek forgalmazási árfolyamát különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyampolitika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása valamint a kamatszint.

- **Likviditási kockázat**

Az Alapkezelő befektetései kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkoros értékesítésének biztosítottágát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség.

- **Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat**

A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzésükori értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

- **Befektetési kockázat**

Az Alapkezelő a törvényi szabályozás, illetve a befektetési politika figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az Alap portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az Alap nem szenved árfolyamvesztéget.

- **Befektetési jegyek forgalmazása**

Az Alap forgalmazási szabályai szerint a Befektetők az Alapba történő befektetési, vagy abból történő tőke kivonási szándékukról a befektetni, illetve kivonni kívánt összeg Befektetési jegyre történő átszámolásához használt egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték ismeret nélkül kell, hogy nyilatkozzanak. Ez ahhoz vezethet, hogy a tőkepiacok jelentős elmozdulása révén a Befektetők várakozásaiktól jelentősen eltérő egységáron eszközölnék új, vagy számolják fel meglévő befektetéseiket.

- **Betéti ügylet kockázata**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőke jelentős részét bankbetétbe fekteti. A betéti konstrukciót biztosító hitelintézet kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódik a betétet befogadó bank működési feltételeiről. A betételhelyezés során az Alap a betétet befogadó bank működésének kockázatát futja, azaz annak a kockázatát, hogy a kamatfizetés időpontjában illetve a betét futamideje végén a betétet befogadó bank nem képes, vagy csak részlegesen képes kifizetni a bankbetét, illetve az arra járó kamat összegét.

- **Forgalmazás felfüggesztésének kockázata**

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő, valamint a Felügyelet a Kezelési szabályzat 10.3. pontja alatt meghatározott esetekben felfüggesztheti. Ebben az esetben a forgalmazás újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.

- **Alap megszűnésének kockázata**

Az Alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben annak saját tőkéje 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió forintot.

Az Alap megszűnik továbbá az alábbi esetekben:

- Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az Alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor, ha az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el.
- A határozatlan futamidejű, pozitív saját tőkéjű befektetési alapot az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.
- Az Alap megszüntetését a Felügyelet határozatban elrendeli, ha az Alap saját tőkéje negatív.

- **Partner kockázat**

Az alap a befektetési politika megvalósítása érdekében tartalmaz származtatott ügyleteket. Ezeknek az ügyleteknek a jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott ügyletek határidejének lejáratú időpontjában. A származtatott ügyletek megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásakor körültekintően jár el. A származtatott ügyletek értéke a mögöttes termék(ek) árainak alakulásának függvénye. A származtatott ügylet által biztosított lejáratkori kifizetés emiatt jelentős kockázatokat hordoz mind a kifizetés nagysága mind esetenként a devizaneme tekintetében.

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a Befektetési jegyek árfolyamát.

- **Adókockázat**

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

- **Alap aluljegyzésének kockázata**

Annak a kockázata, hogy az Alap minimálisan 200.000.000,- Ft-ban meghatározott induló saját tőkéje nem kerül lejegyzésre, amely esetben az Alap létrejötte meghiúsul.

- **Egyetemleges felelősség hiányának kockázata**

Mivel kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, így a forgalomba hozandó értékpapírok szokásostól eltérő kockázatúak.

### **A származtatott alapok működésével járó kockázat:**

- **A befektetett tőke visszafizetésének kockázata**

Az Alap induló Saját tőkéjének Befektetők részére történő visszafizetését a befektetési politika által biztosított tőkevédelem szavatolja, így az előző pontban feltüntetett kockázati tényezők csak korlátozottan állnak fenn! A befektetett tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

- **Részesedés számításának kockázata**

A hozamtermelést biztosító eszközök időközi teljesítményéből való részesedés számításának szabályai részletesen szabályozottak, azonban a hozamtermelő eszköz számítási szabályai időközben megváltozhatnak. Ez az elérhető hozamra bármely irányú hatás gyakorolható. Habár a bekövetkezés valószínűsége rendkívül alacsony, és az esetleges bekövetkezés várható hatása elhanyagolható, de létező kockázati tényezőt jelent.

## 9.A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK

### 9.1. Az Alap létrehozásával kapcsolatos költségek

Az Alap létrehozásával kapcsolatos igazolt költségek az Alapot terhelik.

### 9.2. Az Alap működésével kapcsolatos – a Befektetőket közvetetten terhelő – költségek

Az Alapot terhelő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességgor fizeti ki az Alap számlájának terhére. Az alábbi éves díjak számításakor az éves szint alatt naptári év értendő.

Alapkezelési díj (egyszeri létrehozási)	5 %
Alapkezelési díj (éves szinten)	max. 2,5 %
Letétkezelési díj (éves szinten)	0,08 %
Könyvvizsgálói díj (éves szinten)	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,75%-a
PSZÁF felé fizetendő rendszeres díjak	A Tpt. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott mindenkori felügyeleti díj, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelen tájékoztató hatálybalépésekor éves szinten az Alap Nettó eszközértékének 0,025%-a)
KELER Zrt. felé fizetendő díjak	A KELER Zrt. mindenkor hatályos Díjszabályzatának vonatkozó díjtételei értelmében, amelyet a KELER Zrt. Ügyfélszolgálati irodáján (Budapest VII. kerület, Asbóth u. 9-11.), és a KELER Zrt. honlapján ( <a href="http://www.keler.hu">www.keler.hu</a> ) lehet megtekinteni
Banki, hitelintézeti szolgáltatások költségei	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat (pl. bankszámla-vezetés, bankszámla-tranzakciók, hitelfolyósítás) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében
Befektetési szolgáltatások, kiegészítő befektetési szolgáltatások költségei	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat (pl. értékpapírok adásvétele, tőzsdei megbízások) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében
Közzétételek költségei	Díjmentes



Marketing és kommunikációs költségek	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,5%-a
Számviteli, könyvvezetési költségek	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,75%-a
Jogi költségek	Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,5%-a

### 9.3. A Befektetőt közvetlenül terhelő költségek

A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során forgalmazási jutalékot számíthat fel. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Befektetési jegy adás-vételi megbízások Forgalmazó általi elfogadásával esedékes. Az értékpapírszámla és hozzá kapcsolódó pénzszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel (amely elérhető a [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu) oldalon és a székhelyén is).

### 9.4. Forgalmazási jutalékok

A Forgalmazó 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 számíthat fel.

A forgalomba hozatali és visszaváltási jutalék mértékét a következő táblázat tartalmazza:

Vásárlás esetén	20%
Visszaváltás esetén	15 %

### 9.5 A befektetőt terhelő közvetlen és közvetett költségek megváltoztatásának lehetősége

Az Alapkezelő a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 236. § (5) bekezdése alapján az Alap nyilvános tájékoztatójában és kezelési szabályzatában foglalt feltételeket, így a befektetőt terhelő közvetlen és közvetett költségek mértékét egyoldalúan módosíthatja. Azonban ha ez a módosítás az ügyfelet terhelő költségek növelését eredményezné, a módosításhoz a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélye szükséges.

## **10. A FOLYAMATOS FORGALMAZÁS SORÁN ALKALMAZOTT ÁR – A BEFEKTETŐ ÁLTAL ADOTT MEGBÍZÁS FELVÉTELE ÉS A ELSZÁMOLÁS ÉRTÉKNAPJA KÖZTI IDŐKÖZ BEMUTATÁSA**

A Befektetési jegyekre T napon felvett megbízás teljesítése a Közzétételi napon (T+1) megjelentetett T+1 napi egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított árfolyamon történik. Egy darab Befektetési jegy fogalomba hozatali / visszaváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra.

A Befektetők által T napon, megbízás napján a forgalmazási órák alatt- a vételár és a forgalomba hozatali jutalék befizetése mellett - visszavonhatatlan formában adott forgalomba hozatali megbízásokat a Forgalmazó a követő forgalmazási napon (T+1 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 (T+2 nap) kerülnek elküldésre.

A Befektetők által a T napon - a Befektetési jegyek egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett - visszavonhatatlan formában adott eladási megbízásokat a Forgalmazó a megbízás megadását követő napon (T+1 napon) érvényes egy jegyre jutó forgalmazási árfolyam alapján, a visszaváltási jutalék egyidejű felszámítása mellett, T+3 napon teljesíti. A Befektetők az elszámolás eredményeképpen őket megillető összeg felett legkésőbb a megbízást követő harmadik (T+3) banki munkanapon rendelkezhetnek. Amennyiben ez a nap a Forgalmazónál szünnap, akkor erre a napra következő forgalmazói munkanapon kerül jóváírásra a visszaváltás eredménye a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján vagy bankszámláján.

## **11. A BEFEKTETŐK ÉRDEKVÉDELME: GARANCIÁK ÉS BIZTONSÁGI ELEMELK**

### **11.1. FELELŐSSÉG**

Az Alapkezelő az Alap működése során a tőle elvárható gondossággal, a Befektetők érdekeit mindenkor szem előtt tartva az Alapra vonatkozó jogszabály-, valamint jelen Tájékoztató és Kezelési Szabályzat rendelkezéseinek eleget téve jár el. Az Alapkezelő a Befektetőket az egyenlő elbánás elve alapján, azonos módon képviseli az Alap kezelése során.

Az Alapkezelő által a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési Szabályzat félrevezető tartalmával és az információk elhallgatásával okozott kár megtérítéséért az Alapkezelő és a Forgalmazó a Tájékoztató 6. fejezetében található Felelősségvállaló nyilatkozatban részletezett módon felel. Az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemleges felelősséget vállalnak az Alap Tájékoztatójában foglaltakért, amelyet a Felelősségvállaló nyilatkozatban aláírásukkal erősítenek meg.

## 11.2. BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

A Befektető-védelmi Alap (1092 Budapest, Köztelek utca 6., [www.bva.hu](http://www.bva.hu)) önálló jogi személy, amely a Tpt. rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetései és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. Az Alap Letétkezelője és Forgalmazója, valamint az Alapkezelő tagja a Befektető-védelmi Alapnak.

## 11.3. ILLETÉKES BÍRÓSÁG

Az Alapkezelő illetve az Alap, és a Befektetők között keletkező esetleges jogvitákat az Alapkezelő egyeztetéses eljárás útján kíván rendezni. Ennek sikertelensége esetére a jelen szerződésből eredő jogvitákban a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény hatásköri és illetékességi szabályai alapján eljáró bíróságok jogosultak dönteni.

## 11.4. EGYÉB GARANCIÁK

Az Alap befektetési politikája biztosítja, hogy az Alap futamideje alatt a tőkevédett visszafizetést ígérő lejáratú időpontban a Befektetési jegyek árfolyama legalább eléri a Tájékoztató 2.3. pontjában meghatározott értéket. Az Alap tőkét és hozamát harmadik személy nem garantálja.

## 12. AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMA

A rövidített tájékoztató írásának időpontjában az Alap nem rendelkezik múltbeli hozammal. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

## 13. AZ ALAP ÁLTAL RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS KERETÉBEN NYILVÁNOSSÁGRA HOZOTT INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELI HELYE

Az Alap napi Nettó eszközértékét a Letétkezelő a Tpt. 34. § (4) b) értelmében a Kibocsátó honlapján ([www.generalialapkezelő.hu](http://www.generalialapkezelő.hu)) és a Forgalmazó honlapján ([www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu)) teszi közzé.

Az Alap hivatalos közleményei, éves-, féléves valamint havi portfóliójelentései megtekinthetők a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén, valamint elérhetőek elektronikus formában az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján.

## **14. FORGALMAZÁSI HELYEK**

### **GENERALI TRIPLA 5 TŐKE- ÉS HOZAMVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP FORGALMAZÁSI HELYEI:**

A folyamatos forgalmazás kizárólag az Erste Befektetési Zrt. székhelyén – 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. – alatt történik, az ügyfelek rendelkezésére álló forgalmazási órák alatt.