

Egyesületi tájékoztató

Magyar Posta Takarékpénzpiaci Alap egyesülése a Takarékpénzpiaci Alappal

A Diófa Alapkezelő Zrt.

által kezelt,

Takarékpénzpiaci Alap mint Átvevő Alap

és

Magyar Posta Takarékpénzpiaci Alap mint Beolvadó Alap

Egyesületi Tájékoztatója Befektetők részére

Egyesülés hatályba lépésének napja: 2020. augusztus 12.

A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzpiaci alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzpiaci alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

Tartalomjegyzék

1	Egyesületi Tájékoztató.....	5
2	A tervezett egyesülés háttere és indokai	5
2.1	Az egyesülés típusa.....	6
2.2	Magyar Posta Takarékpénzpiaci Alap alapadatai.....	6
2.2.1	A befektetési alap neve.....	6
2.2.2	A befektetési alap rövid neve	6
2.2.3	A befektetési alap székhelye.....	6
2.2.4	A befektetési alapkezelő neve.....	6
2.2.5	A letétkezelő neve.....	7
2.2.6	A forgalmazó neve	7
2.2.7	A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	7
2.2.8	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű).....	7
2.2.9	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése.....	7
2.2.10	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	7
2.2.11	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól.....	8
2.2.12	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap).....	8
2.2.13	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezési 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	8

2.2.14	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	8
2.3	Takarék Rövid Kötvény Alap alapadatai.....	9
2.3.1	A befektetési alap neve.....	9
2.3.2	A befektetési alap rövid neve	9
2.3.3	A befektetési alap székhelye.....	9
2.3.4	A befektetési alapkezelő neve.....	9
2.3.5	A letétkezelő neve	9
2.3.6	A forgalmazó neve	9
2.3.7	A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	9
2.3.8	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	10
2.3.9	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése.....	10
2.3.10	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	10
2.3.11	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	10
2.3.12	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír vagy ingatlanalap).....	10
2.3.13	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	10
2.3.14	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	11
3	A tervezett egyesülésnek mind a Beolvadó, mind az Átvevő Alap Befektetői tekintetében várható hatása	11

3.1	A Beolvadó Alap Befektetőinek jogaiban bekövetkező változások	12
3.2	Az Átvevő Alap Befektetőinek jogaiban bekövetkező változások	13
3.3	A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások.....	13
3.4	A Kiemelt befektetői információkban közzétett, hatályos díjak, költségek és kockázat/nyereség profil összehasonlítása:	16
3.4.1	Beolvadó alap:	16
3.4.2	Átvevő alap	17
3.5	A Forgalmazó által közzétett, hatályos egyszeri díjak, költségek.....	18
3.6	Adózási információk.....	18
4	A Befektetők tervezett egyesüléssel kapcsolatos jogai.....	19
5	A lényeges eljárási szempontok, egyesülés hatálybalépésének tervezett időpontja, forgalmazás felfüggesztésére vonatkozó szabályok és információk.....	20
6	A Beolvadó és az Átvevő Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információk másolata ...	22
6.1	A Beolvadó Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információk másolata:	22
6.2	Az Átvevő Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információk másolata:	25
7	Amennyiben a tervezett egyesülés feltételei az egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről is rendelkeznek, a javasolt kifizetés szabályai	27
8	Az az időszak, amely alatt a Befektetők még jegyezhetik a Beolvadó Alap értékpapírjait és azok visszaváltását kérhetik.....	27
9	Az az időpont, amelytől a Kbftv. 95. § (1) bekezdésében biztosított jogokkal a vonatkozó határidőig nem élő Befektetők már az Átvevő Alap Befektetőiként gyakorolhatják jogaikat .	28

1 Egyesülési Tájékoztató

A Diófa Alapkezelő Zrt. (székhelye: Budapest, Krisztina tér 2, 1013, cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046307) mint a Beolvadó Alap és az Átvevő Alap alapkezelője („Alapkezelő”) a Magyar Nemzeti Bank 2020.06.29-én kelt, H-KE-III-327/2020. számú határozatában foglalt engedélyében összhangban az alábbiakban tájékoztatja a Befektetőket a fenti Alapok Kbftv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti Egyesüléséről.

2 A tervezett egyesülés háttere és indokai

Az utóbbi években a pénzügyi hozamok (banki kamatok, rövid lejáratú magyar állampapírok hozama) jelentősen csökkent. 2020. június 24-től a jegybanki alapkamat hozama 0,75%. A pénzügyi alapokról szóló 2017. június 14-i (EU) 2017/1131 európai parlamenti és tanácsi rendelettel (PPA rendelet) rendelkezései szerint egy pénzügyi befektetési alapnak minősülő alap csak ilyen, rendkívül alacsony hozamú eszközökbe fektethet. Az alacsony hozamkörnyezet és az alap működési költségei miatt a Beolvadó alap hozama folyamatosan negatív. 2019.01.01. és 2020.05.26. között például -0,81% hozamot ért el. Ezen folyamatos veszteségtermelés miatt a Beolvadó Alap befektetői folyamatosan és fokozatosan visszaváltották a Beolvadó Alap befektetési jegyeit, ami miatt a Beolvadó Alap fix költségei is arányában jobban terhelték a kiáramlás miatt csökkenő nettó eszközértéket.

Ezzel szemben a valamivel kockázatosabb, de még mindig konzervatív eszközöket (például: hosszabb lejáratú állampapírokat, jelzálogleveleket és vállalati kötvényeket) vásárló Átvevő Alap képes volt pozitív hozamot elérni. Az Átvevő Alapból nincs kiáramlás, így mérethatékonysági problémák sem merülnek fel nála.

Az egyesüléssel az Alapkezelő biztosítani kívánja a Beolvadó Alap befektetőinek, hogy némivel magasabb kockázat vállalásával méretgazdaságos és hozam lehetőségét magában hordozó befektetésük lehessen.

2.1 Az egyesülés típusa

A tervezett Egyesülés a Kbtv. 82. § (1) bekezdésében foglaltakra tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést jelent („Egyesülés”). Ennek megfelelően a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Magyar Posta Takarékpénzpiaci Alap mint Beolvadó Alap egyesül Takarékpénzpiaci Rövid Kötvény Alappal mint Átvevő Alappal. Az Egyesülés során a Beolvadó Alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő Alapra ruházza át. A Beolvadó Alap Befektetői az Átvevő Alap - Átváltási Arány alapján, lefelé történő kerekítéssel számolt – megfelelő számú befektetési jegyeihez, valamint a lefelé kerekítés miatt keletkező törtszámú befektetési jegyek ellenértékének a kamatjövedelmet terhelő forrásadó levonásával csökkentett összegéhez is hozzájutnak. Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzpiaci alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzpiaci alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

2.2 Magyar Posta Takarékpénzpiaci Alap alapadatai.

2.2.1 A befektetési alap neve

Magyar Posta Takarékpénzpiaci Befektetési Alap

2.2.2 A befektetési alap rövid neve

MPT Pénzpiaci Alap

2.2.3 A befektetési alap székhelye

1013 Budapest, Krisztina tér 2.

2.2.4 A befektetési alapkezelő neve

Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Diófa Alapkezelő Zrt.

2.2.5 A letétkezelő neve

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: MTB Zrt.

2.2.6 A forgalmazó neve

Vezető forgalmazó:

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: MTB Zrt.

További forgalmazó:

Nincs további forgalmazó.

2.2.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános.

2.2.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű.

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

Határozatlan.

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

Az Alap az ÁÉKBV-irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap.

Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2017/1131 Rendelete alapján harmonizált befektetési alap.

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

Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsát ki: Magyar Posta Takarékpénzpiaci Befektetési Alap Befektetési jegy. ISIN azonosító: HU0000713102.

2.2.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapír alap.

2.2.13 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 Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem.

A Magyar Posta Takarékpénzpiaci Befektetési Alap nem garantált befektetés, az Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy az Alapba befektetett tőke ingadozhat. Az Alap nem támaszkodik külső támogatásra a PPA likviditásának garantálására vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálására, a tőke elvesztésének kockázatát a befektető viseli.

2.2.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap korábbi neve Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alap volt, mely 2015. július 1. napjától Magyar Posta Takarékpénzpiaci Befektetési Alapra módosult. A Felügyelet által 2015. május 15. napján jóváhagyott H-KE-III-543/2015. számú Egyesülési Terv értelmében 2015. július 1. napján az FHB Pénzpiaci Befektetési Alap és a Takarékpénzpiaci Befektetési Alap beolvadt a Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alapba. Az alap sztenderd változó nettó eszközértékű pénzpiaci alapnak minősül.

2.3 Takaréék Rövid Kötvény Alap alapadatai

2.3.1 A befektetési alap neve

Takarék Rövid Kötvény Befektetési Alap

2.3.2 A befektetési alap rövid neve

Takarék Rövid Kötvény Alap

2.3.3 A befektetési alap székhelye

1013 Budapest, Krisztina tér 2.

2.3.4 A befektetési alapkezelő neve

Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Diófa Alapkezelő Zrt.

2.3.5 A letétkezelő neve

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Takarékbank Zrt.

2.3.6 A forgalmazó neve

Vezető forgalmazó:

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Takarékbank Zrt.

2.3.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános

2.3.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

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

Határozatlan

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

ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap. Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

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

Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsát ki: Takarékszövetkezet Rövid Kötvény Befektetési Alap Befektetési jegy. ISIN: HU0000713078.

2.3.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír vagy ingatlanalap)

Értékpapír alap

2.3.13 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

Nem alkalmazandó.

2.3.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap korábbi neve FHB Forte Rövid Kötvény Befektetési Alap volt, mely 2015. július 10. napjától Takaréék FHB Rövid Kötvény Befektetési Alapra módosult.

A Takaréék FHB Rövid Kötvény Befektetési Alap neve 2018. június 1. napjától Takaréék Rövid Kötvény Befektetési Alapra módosul.

3 A tervezett egyesülésnek mind a Beolvadó, mind az Átvevő Alap Befektetői tekintetében várható hatása

Mind a Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap Befektetőit megillető alapjogokat az Alapok Kezelési Szabályzatának 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Mindkét Alap Befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a Beolvadó és az Átvevő Alapok Befektetői esetében az egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak. Az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők sem az egyesülésben részt vevő Alapokra, sem azok Befektetőire.

A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

A kockázati besorolás meghatározása az ESMA (European Securities and Markets Authority) által készített CESR/10-673 ajánlása alapján készül, mely iránymutatást nyújt a Kiemelt Befektetői Információban használt szisztematikus kockázat és hozam indikátor számításához. A Magyar Posta Takaréék Pénzügyi Befektetési Alap kockázati besorolása 1-es, míg a Takaréék Rövid Kötvény Befektetési Alap besorolása 2-es.

A két alap lehetséges eszközei között vannak átfedések is. Jellemzően mindkét alapnak állampapírok és pénzügyi eszközök képezik az eszközök fő körét, amelybe az alapok

potenciálisan befektethetnek, de eltérő befektetési stratégia, megcélzott arányok mellett. A Takaréknál Rövid Kötvény Befektetési Alap egyet magasabb kockázati kategóriába történő besorolása abból fakad, hogy az alapon 30% megcélzott aránnyal található hosszú lejáratú államkötvény diverzifikációs céllal, melynek a hozamgörbe elmozdulásra való érzékenysége magasabb. A két alap összeolvadásával jár, hogy a jelenlegi pénzügyi alap befektetői ezt a kockázatot is futják és magasabb kockázati besorolású alapon lesznek befektetők.

3.1 A Beolvadó Alap Befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó Alap megszűnik, és minden eszközét illetve kötelezettségeit az Átvevő Alapra ruházza át. Azoknak a Befektetőknek, akik a Beolvadó Alap befektetési jegyeivel rendelkeznek és befektetésüket továbbra is fenntartva szeretnének részesülni a jogutód (Átvevő) alap befektetéseiből, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük, mivel befektetéseik automatikusan – az Egyesülés hatálybalépésének napjával - az Átvevő Alapban kerülnek befektetésre. Az Egyesülés hatálybalépésének napjával a Beolvadó Alap befektetési jegyei törlésre kerülnek, és az Átvevő Alap által kibocsátott befektetési jegyek - Átváltási Arány alapján, lefelé történő kerekítéssel számolt - megfelelő darabszáma kerül jóváírásra a Befektetők értékpapírszámláján. Ezzel egyidejűleg a Befektetők a lefelé kerekítés miatt keletkező tört számú befektetési jegyek ellenértékének a kamatjövédelmet terhelő forrásadó levonásával csökkentett összegéhez is hozzájutnak. Azoknak a Befektetőknek, akik a Beolvadó Alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és akik nem kívánnak a jogutód (Átvevő) alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen (térítésmentesen) visszaváltsák a forgalmazási helyeken. A Beolvadó Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket a törvény által biztosított díjmentes (térítésmentes) visszaváltás joga az Alap Egyesülése tényének közzétételétől – amelynek legkésőbbi dátuma 2020. július 6. – 2020. augusztus 5-ig illeti meg. Ha a Befektetők a Beolvadó Alap befektetési jegyeit legkésőbb 2020. augusztus 5-én elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján az Átvevő Alap Befektetőivé válnak, és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve már a jogutód (Átvevő) alap Befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

3.2 Az Átvevő Alap Befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők számára az Egyesülés nem jelent változást. Az Egyesüléssel az Átvevő Alap befektetési jegyeinek darabszáma és az Átvevő Alap összesített nettó eszközértéke nő meg (a Beolvadó Alappal való egyesülés következtében), az Egyesülés napján.

A Kbtv.95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket is megilleti a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás joga (amennyiben nem, vagy csak részben kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni). Az Alapkezelő sem a Beolvadó Alap Befektetői, sem az Átvevő Alap Befektetői részére nem biztosít jogot arra, hogy a Kbtv. 95. § (1) bekezdése által biztosított másik lehetőséggel élve kérjék az Alapok által kibocsátott, s a Befektetők által tulajdonolt befektetési jegyeknek egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt befektetési alap befektetési jegyeire való átváltását. Az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket a törvény által biztosított díjmentes (térítésmentes) visszaváltás joga az Alap Egyesülése tényének közzétételétől – amelynek legkésőbbi dátuma 2020. július 6.– 2020. augusztus 5-ig illeti meg. Azoknak a Befektetőknél, akik az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és akik befektetésüket fenntartva továbbra is szeretnék részesülni az Alap befektetéseiből, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük.

3.3 A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások

A Beolvadó Alap célja, hogy kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas, bármely forgalmazási napon visszaváltható befektetési formát biztosítson, amely jellemzően magas likviditású, és

alacsony kockázatú rövid lejáratú eszközök (általában bankbetétek, diszkont-kincstárjegyek, állampapírok) segítségével lehetővé teszi a tetszőleges időtartamú, versenyképes hozamú befektetést. A Beolvadó Alap pénzügyi célja tőkenövekedés elérése. A Beolvadó Alap kockázata alacsony. A Beolvadó Alapnak nincs különleges célja bármely ipari, földrajzi vagy egyéb piaci szektorral. A Beolvadó Alap sztenderd változó nettó eszközértékű pénzügyi alapnak minősül.

Az Átvevő Alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a rövid lejáratú állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, mérsékelt kockázat mellett. Az Alapkezelő az Átvevő Alap eszközeit elsősorban magyar állampapírokba, illetve állami garanciával ellátott értékpapírokba, emellett jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti. Az Átvevő Alap célja a tőkenövekedés elérése.

A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

A Beolvadó Alap a pénzügyi alapokról szóló 2017. június 14-i (EU) 2017/1131 európai parlamenti és tanácsi rendelet (PPA rendelet) szerint harmonizált befektetési alap. Az Átvevő Alap nem felel meg a PPA rendelet elvárásainak, és nem minősül pénzügyi alapnak. A különbség a két alap megengedett eszközei között:

- a) Az Átvevő Alap bármilyen lekötött betétbe, látra szóló betétbe, piaci indexált betétbe, folyószámlapénzbe fektethet. A Beolvadó Alap számára ezek csak akkor megengedett eszközök, amennyiben kérésre visszafizetendők, bármikor visszavonhatók vagy legfeljebb 12 hónap múlva lejárnak.
- b) Az Átvevő Alap bármilyen Európai Unió (EU) tagállam (köztük a Magyar Állam) által kibocsátott állampapírba, magyar vagy EU jegybank, EU intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba fektethet. A Beolvadó Alap ezekbe csak akkor fektethet, ha azok rögzített lejáratú ideje legfeljebb 397 nap, vagy az alap portfóliójába való bekerüléskor hátralévő futamideje legfeljebb 397 nap.

- c) Az Átvevő Alap fektethet OECD tagállam vagy nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba. A Beolvadó Alap csak EU-s szervezetek által kibocsátott eszközökbe fektethet.
- d) Az Átvevő Alap nem tartozik a PPA rendelet hatálya alá, így nála nem értelmezhető a PPA rendelet szerinti értékpapírosítások és ABCP-kategóriája. A Beolvadó Alap számára ezek megengedett eszközök.
- e) Az Átvevő Alap fektethet bel- és külföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe és kollektív befektetési értékpapírokba. A Beolvadó Alap számára ezek nem megengedett eszközök.

Összefoglalva: az Átvevő Alap hosszabb futamidejű és szélesebb kibocsátói kör által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat vásárolhat, mint a Beolvadó Alap.

Az egyes eszközök korlátai ekként viszonyulnak egymáshoz.

	Átvevő Alap			Beolvadó Alap		
	Minimum arány	Tervezett arány	Maximum arány	Minimum arány	Tervezett arány	Maximum arány
Hitelintézeti betétek	0%	20%	100%	0%	20%	100%
Állampapírok, nemzetközi szervezet által kibocsátott értékpapírok	20%	60%	100%	0%	80%	100%
Elfogadható értékpapírosítások	nem megengedett eszköz			0%	0%	15%
Egyéb hitelviszonyt	0%	10%	80%	nem megengedett eszköz		

megtestesítő értékpapírok				
Jelzáloglevelek	0%	10%	35%	nem megengedett eszköz
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%	nem megengedett eszköz

Az Alapkezelő nem tervezi sem a Beolvasó, sem az Átvevő Alap összetételének számottevő megváltoztatását sem az Egyesülés előtt, sem utána.

A Beolvasó Alap azért rendelkezik szűkebb eszközkörrel, mivel az kizárólag a PPA rendeletben meghatározott eszközökbe fektethet. A PPA rendelet célja a pénzügyi alapok piaci sokkhatásokkal szembeni ellenálló képességének növelése a prudenciális követelményekre, az irányításra, valamint azok kezelésére vonatkozó egységes szabályok biztosításával, amelynek keretében a pénzügyi alapoknak elegendő likvid eszközökkel kell rendelkezniük a megnövekedett visszaváltási igények teljesítése érdekében.

3.4 A Kiemelt befektetői információkban közzétett, hatályos díjak, költségek és kockázat/nyereség profil összehasonlítása:

3.4.1 Beolvasó alap:

Befektetés előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak		*A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhat, hogy százalékos díj helyett fix díj kerül felszámításra, amelynek értéke maximum 2 000 Ft a vásárlás és visszaváltás tranzakció értékétől függetlenül. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazójától. **A díj mértéke maximum a visszaváltott összeg
Jegyzési díj*	maximum 1%	
Visszaváltási díj*	maximum 1%	
Visszaváltási díj 2 munkanapon belüli visszaváltás esetén**	maximum 1%	
Ez a befektetés előtt / a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan		

levonható összeg.		1%-a. A tényleges vételi és visszaváltási díjak a forgalmazó honlapján (www.mtb.hu) és a forgalmazói helyeken ismerhetők meg.
Az egy év során az Alapból levont díjak		
Folyó költségek***	0,86%	***A folyó költségekre vonatkozó adat a 2019.06.30-án végződő egy éves időszakra vonatkozó költségeken alapul, és adott esetben ez az adat évről évre változhat.
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak		
Teljesítménydíj	0%	A fenti költségek nem foglalják magukban a teljesítménydíjakat, valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az Alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhöz kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat.

3.4.2 Átvevő alap

Befektetés előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak		*A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhat, hogy százalékos díj helyett fix díj kerül felszámításra, amelynek értéke maximum 2 000 Ft a vásárlás és visszaváltás tranzakció értékétől függetlenül. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazójától.
Jegyzési díj*	maximum 1%	
Visszaváltási díj*	maximum 1%	**A folyó költségekre vonatkozó adat a 2019.06.30-án végződő egy éves időszakra vonatkozó költségeken alapul, és adott esetben ez az adat évről évre változhat.
Ez a befektetés előtt / a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg.		
Az egy év során az Alapból levont díjak		A fenti költségek nem foglalják magukban a teljesítménydíjakat, valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az Alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhöz kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat.
Folyó költségek**	0,44%	
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak		
Teljesítménydíj	0%	

3.5 A Forgalmazó által közzétett, hatályos egyszeri díjak, költségek

	Átvevő Alap	Beolvadó Alap
Vételi jutalék	Nincs	Nincs
Visszaváltási díj	Fióki/Telefonos: megbízás: 500, - Ft Elektronikus csatorna: 250	Fióki/Telefonos: megbízás: 250 - Ft Elektronikus csatorna: 150
Büntetőjutalék	Nincs	Nincs

3.6 Adózási információk

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Sza tv.) 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni. A Befektetőket megillető, a lefelé kerekítés miatt keletkező tört számú befektetési jegyek ellenértéke a Sza. törvényben megállapított feltételek fennállása esetén kamatjövedelemnek minősül, amely az Sza tv. rendelkezései szerint levonandó adót, amit a kifizető az ellenérték kifizetések forrásadóként levonja a Befektetőt megillető összegből. A kifizető által levont adó alapja a lefelé kerekítés miatt keletkező törtszámú befektetési jegyek ellenértéke és a mértéke 15 %. Alapkezelő javasolja a Befektetőknek, hogy döntésük meghozatala előtt részletesen tájékozódjanak a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint keressék fel adótanácsadójukat. A tartós befektetési szerződés (TBSZ) alapján nyilvántartásban lévő befektetési jegyek esetében nem keletkezik adózandó jövedelem, amennyiben az átalakítás/kicserélést követően keletkező pénz (ellenérték) az átalakítást követő 15 napon belül a lekötési nyilvántartásba marad/ kerül. A Nyugdíj-előtakarékossági Számlán (NYESZ) elhelyezett befektetési jegyek

átalakításából/kicseréléséből nem keletkezik adózandó jövedelem, ha a nyugdíj számla megállapodás továbbra is jogfolytonos, a számláról a számlatulajdonos nem jut a pénzhez (ellenértékhez), illetve az átalakított/kicserélt értékpapírból származó érték a NYESZ számlán kerül elhelyezésre. Alapkezelő javasolja a Befektetőknek, hogy döntésük meghozatala előtt részletesen tájékozódjanak a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint keressék fel adótanácsadójukat.

4 A Befektetők tervezett egyesüléssel kapcsolatos jogai

Mind a Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap Befektetői jogosultak az Egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő az Alapokra vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének az Alapok hivatalos közzétételi helyein (www.diofaalapkezelelo.hu, www.mtb.hu, www.kozzetetelek.hu), valamint a forgalmazási helyeken történő közzététellel tesz eleget. A Kbtv. 89. § (1) bekezdése alapján a Beolvadó Alap letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az Alapok portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az Átváltási Arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, a kollektív befektetési értékpapíronkénti készpénzkifizetés mértékét, az Átváltási Arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges Átváltási Arányt. Az ellenőrzésről jelentés készül, melyet mind a Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap Befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. A jelentést mind a Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap Alapkezelője, és Letétkezelője is aláírja, ezáltal felelősséget vállalva az abban foglaltak valóságáért. A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján mind a Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket megilleti a térítésmentes visszaváltás joga (amennyiben nem, vagy csak részben kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni). A

Befektetőket a törvény által biztosított térítésmentes visszaváltás iránti megbízás adásának joga 2020. augusztus 5-ig illeti meg. Az Alapkezelő sem a Beolvadó Alap Befektetői, sem az Átvevő Alap Befektetői részére nem biztosít jogot arra, hogy a Kbtv. 95. § (1) bekezdése által biztosított másik lehetőséggel élve kérjék az Alapok által kibocsátott, s a Befektetők által tulajdonolt befektetési jegyeknek egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt befektetési alap befektetési jegyeire való átváltását.

A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

5 A lényeges eljárási szempontok, egyesülés hatálybalépésének tervezett időpontja, forgalmazás felfüggesztésére vonatkozó szabályok és információk

Az Alapok Egyesülésének tervezett időpontja: 2020. augusztus 12. A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

A Beolvadó Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása a 2020. augusztus 6. - 2020. augusztus 12. közötti időszakban felfüggesztésre kerül. A Beolvadó Alap befektetési jegyeire utoljára 2020. augusztus 5-én adható vételi és visszaváltási megbízás. Az Átvevő Alap forgalmazása folyamatos marad. 2020. augusztus 12-én az Alapkezelő az Átvevő és a Beolvadó Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés hatálybalépésnek napjára az alábbi számítási módszerrel meghatározza a Beolvadó Alapra vonatkozó Átváltási Arányt.

$$\text{Átváltási arány} = \frac{\text{a Beolvadó Alap befektetési jegyeinek 2020. augusztus 12 – én érvényes egy jegyre jutó rendkívüli átváltási nettó eszközértéke}}{\text{az Átvevő Alap befektetési jegyeinek 2020. augusztus 12 – én , érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

ahol a Beolvadó Alap rendkívüli átváltási nettóeszközértéke azt jelenti, hogy a Beolvadó Alapban lévő minden eszköz augusztus 12-én T napi árfolyamon van értékelve, ellentétben a kezelési szabályzatban történő T-1 napi árfolyamon történő értékeléssel. Ez azt a célt szolgálja, hogy a Beolvadó Alapban és az Átvevő Alapban lévő eszközök azonos napra vonatkozóan legyenek értékelve.

Az Átváltási Arány 8 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az Átváltási Arány mértékéről az Alapkezelő 2020. augusztus 12-én az Alapok közzétételi helyein (www.diofaalapkezelo.hu, www.kozzetetelek.hu, www.mtb.hu) közleményben értesíti a Befektetőket.

Az Egyesülés napján a Befektető értékpapírszámláján jóváírandó Átvevő Alap befektetési jegy darabszám a Beolvadó Alapra vonatkozóan az alábbi képlet szerint kerül meghatározásra:

$$\text{A Befektető értékpapírszámláján jóváírássra kerülő Átvevő Alap befektetési jegy darabszám} = \frac{\text{A Befektető értékpapírszámláján az Egyesülés napján nyilvántartott Beolvadó Alap befektetési jegy darabszám}}{\text{Átváltási arány}}$$

A jóváírássra kerülő Átvevő Alap befektetési jegyek darabszáma lefelé kerekítéssel kerül kiszámításra, így a Befektetők értékpapírszámláján csak egész számú befektetési jegy kerül jóváírássra. A lefelé kerekítésből adódó tört számú befektetési jegyek forint ellenértékének a kamatjövedelmet terhelő forrásadó levonásával csökkentett összege a Befektető bankszámláján kerül jóváírássra. A jóváírás során keletkező adóköteles hozamból a kamatadót a kifizető az Szja tv. rendelkezéseinek megfelelően vonja le.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülés hatálybalépésének napját követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. A jelentést mind a

Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap Alapkezelője és Letétkezelője is aláírja, ezáltal felelősséget vállalva az abban foglaltak valódiságáért.

A jelentés tartalmazza:

- a Beolvadó Alap és az Átvevő Alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az Egyesülés előtt és azt követően
- értékpapír sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket
- a befektetési jegyek darabszámát
- az egy jegyre jutó nettó eszközértékeket
- az Egyesülés során alkalmazott Átváltási Arányt

2020. augusztus 12-én a KELER Központi Értéktár Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján törli a rendszeréből a Beolvadó Alap befektetési jegyeit. A Beolvadó Alap Befektetői az Átvevő Alap befektetési jegyeire 2020. augusztus 13-án adhatnak először megbízást. A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

6 A Beolvadó és az Átvevő Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információk másolata

6.1 A Beolvadó Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információk másolata:

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK (KIID)

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

MAGYAR POSTA TAKARÉK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP (ISIN kód: HU0000713102)

Nyilvános, nyíltvégű értékpapíralap

Sztenderd változó nettó eszközértékű pénzügyi alap

Alapkezelő: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja: a befektetők akár egy negyedévnél rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközöiket is egy kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas befektetési lehetőségbe helyezhessék, alacsony kockázati szint mellett. Ennek érdekében az Alap eszközeit elsősorban forintbetétekbe és rövid lejáratú állampapírokba fekteti, ezzel lehetőséget teremtve a rövid futamidőn elérhető versenyképes hozamokra. Az Alap a Magyar Állam, az EGT vagy az OECD tagállama által, belföldi és külföldi társaságok, illetve egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektethet. Az Alap eszközeinek több, mint 10%-át, akár 100 százalékat is fektetheti a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba. Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása. Az Alap csak fedezeti célból köthet tőzsdei és tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyleteket. A Magyar Posta Takarékpénzügyi Befektetési Alap nem garantált befektetés, az Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy az Alapba befektetett tőke ingadozhat. Az Alap nem támaszkodik külső támogatásra a PPA likviditásának garantálására vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálására, a tőke elvesztésének kockázatát a befektető viseli.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei: A befektetési jegyek forgalmazása az MTB Zrt., mint Vezető Forgalmazó és az általa igénybe vett közvetítők fiókhálózatában a Forgalmazók vonatkozó Hirdetményében meghatározott időpontokban lehetséges. Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt minden forgalmazási napon visszaválthatják. Amennyiben a Forgalmazó az Alap befektetési jegyek tekintetében erre lehetőséget biztosít, a befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó Internetes kereskedésre nyitva álló elektronikus csatornáján keresztül is lehetséges a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározottak szerint.

Hozamfizetés: Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

Ajánlás: Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 héten belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Referencia index (benchmark): 100% ZMAX Index

környezetben kialakulhat olyan helyzet, amikor az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel, jelentős árfolyamvesztéssel tudja gyorsan pénzé tenni.

Partnerkockázat: Az üzletkötéseit és befektetéseit az Alapkezelő hitelkockázati szempontból legmegfelelőbbnek tartott partnerekkel bonyolítja, ugyanakkor nem kizárt, hogy az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ami hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

Működési kockázatok és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázatok: Az Alapkezelő a hatályos jogszabályok és belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ennek ellenére előfordulhat, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Alacsonyabb kockázat Alacsonyabb várható hozam			Magasabb kockázat Magasabb várható hozam			
1	2	3	4	5	6	7

Az Alap hozam/kockázati mutatója 1-es. A skálán a legalacsonyabb szint sem jelent kockázatmentes befektetést. Az alacsonyabb kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alapban elsősorban bankbetétek és rövid futamidejű államkötvények vannak. Emellett az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan alacsony ingadozása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat.

Jelentős kockázati tényezők

Kibocsátói kockázat: Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.

Likviditási kockázat: Turbulens gazdasági

Díjak

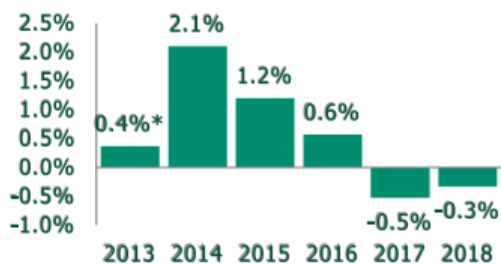
A befektető által fizetett díjakat az alapkezelő az alap működtetésére használja fel, többek között az alap marketing és forgalmazási költségeire, ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális hozamát.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak		*A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhat, hogy százalékos díj helyett fix díj kerül felszámításra, amelynek értéke maximum 2 000 Ft a vásárlás és visszaváltás tranzakció értékétől függetlenül. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazójától. **A folyó költségekre vonatkozó adat a 2019.06.30-án végződő egy éves időszakra vonatkozó költségeken alapul, és adott esetben ez az adat évről évre változhat. A fenti költségek nem foglalják magukban a teljesítménydíjakat, valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az Alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhez kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat.
Jegyzési díj*	maximum 1%	
Visszaváltási díj*	maximum 1%	
Ez az Ön pénzéből a befektetés előtt / a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg.		
Az egy év során az Alapból levont díjak		
Folyó költségek**	0,44%	
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak		
Teljesítménydíj	0%	

A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában (VIII. fejezet), illetve a következő linken:

https://diofaalapkezelo.hu/#!/kozvetetelek/letoltesek/befektetesi_alapok_dokumentumai

Múltbeli teljesítmény



A múltbeli teljesítmény csak korlátozottan alkalmas a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére. A diagramon szereplő adatok az Alap forintban elért teljesítményét mutatják. A teljesítmény számítás alapja az Alap adott naptári év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az Alapot terhelő díjak a teljesítményből levonásra kerültek, míg a vételi és visszaváltási díjak nem.

*2013.11.19 – 2013.12.31. időszakra, nominális, nem évesített hozamadat.

Az Alap létrehozásának éve: 2013

Gyakorlati információk

Az Alap korábbi neve Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alap volt, mely 2015. július 1. napjától Magyar Posta Takarékpénzpiaci Befektetési Alapra módosult. A Felügyelet által 2015. május 15. napján jóváhagyott H-KE-III-543/2015 számú Egyesülési Terv értelmében 2015. július 1. napján az FHB Pénzpiaci Befektetési Alap és a Takarékpénzpiaci Befektetési Alap beolvadt a Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alapba.

Az Alap letétkezelője: az MTB Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.).

További információ: Az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, valamint legutóbbi éves, féléves, és havi jelentései magyar nyelven, díjmentesen letölthetők az Alapkezelő honlapjáról (https://diofaalapkezelo.hu/#!/kozvetetelek/letoltesek/befektetesi_alapok_dokumentumai), illetve a www.kozvetetelek.hu oldalról. Az Alappal kapcsolatos

további információk elérhetők a forgalmazási helyeken és a forgalmazó honlapján (www.mtb.hu), az Alap befektetési jegyeinek aktuális árfolyama pedig megtekinthető az alábbi linken:

<http://diofaalapkezelo.hu/#!/hozamkalkulator>.

Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az Alappal kapcsolatos dokumentumokat.

Adózás: Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Felelősség: A Díófa Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

A Díófa Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

Ezek a kiemelt befektetői információk **2019. október 17.** napján megfelelnek a valóságnak.

6.2 Az Átvevő Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információk másolata:

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK (KIID)

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.



TAKARÉK RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP (ISIN Kód: HU0000713078)

Nyilvános, nyíltvégű értékpapíralap

Alapkezelő: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja: az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a rövid lejáratú állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, mérsékelt kockázat mellett. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban magyar állampapírokba, illetve állami garanciával ellátott értékpapírokba, emellett jelzáloglevelekbe, belföldi és külföldi társaságok által vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétekbe fekteti, valamint az Alap befektethet kollektív befektetési értékpapírokba is. Az Alap számára fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása. Az Alap célja a tőkenövekedés elérése.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei: A befektetési jegyek forgalmazása az MTB Zrt., mint Vezető forgalmazó székhelyén és az általa igénybe vett közvetítők fiókhálózatában a Forgalmazó befektetési szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által

kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt minden forgalmazási napon visszaválthatják. A befektetési jegyek forgalmazását a Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetővé teheti a Forgalmazó befektetési szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatának Kondíciós Lista mellékletében meghatározott módon és időben.

Hozamfizetés: Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

Ajánlás: Az Alapot többemű befektetési portfólió részeként mérsékelt kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk középtávú pénzügyi célok megvalósításához. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Referencia index (benchmark): 70% RMAX + 30% MAX Index

Kockázat/nyereség profil

Alacsonyabb kockázat Alacsonyabb várható hozam			Magasabb kockázat Magasabb várható hozam			
1	2	3	4	5	6	7
	2					

Az Alap hozam/kockázati mutatója: 2. A skálán a legalacsonyabb szint sem jelent kockázatmentes befektetést. Az Alap 2. kategóriába való sorolása annak köszönhető, hogy az Alap eszközei többnyire rövid lejáratú állampapírokból és pénzügyi eszközökből állnak. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbeli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan és idővel módosulhat.

Jelentős kockázati tényezők

Kibocsátói kockázat: Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.

Likviditási kockázat: Turbulens gazdasági környezetben kialakulhat olyan helyzet, amikor az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel, jelentős árfolyamvesztéssel tudja gyorsan pénzzé tenni.

Partnerkockázat: Az üzletkötéseit és befektetéseit az Alapkezelő hitelkockázati szempontból

legmegfelelőbbnek tartott partnerekkel bonyolítja, ugyanakkor nem kizárt, hogy az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ami hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

Működési kockázatok és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázatok: Az Alapkezelő a hatályos törvények és belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ennek ellenére előfordulhat, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Díjak

A befektető által fizetett díjakat az alapkezelő az alap működtetésére használja fel, többek között az alap marketing és forgalmazási költségeire, ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális hozamát.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Jegyzési díj*	maximum 1%
Visszaváltási díj*	maximum 1%
Visszaváltási díj 2 munkanapon belüli visszaváltás esetén**	maximum 1%
Ez az Ön pénzéből a befektetés előtt / a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg.	
Az egy év során az Alapból levont díjak	
Folyó költségek***	0,86%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	0%

*A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhat, hogy százalékos díj helyett fix díj kerül felszámításra, amelynek értéke maximum 2 000 Ft a vásárlás és visszaváltás tranzakció értékétől függetlenül. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazójától.

**A díj mértéke maximum a visszaváltott összeg 1%-a. A tényleges vételi és visszaváltási díjak a forgalmazó honlapján (www.mtb.hu) és a forgalmazói helyeken ismerhetők meg.

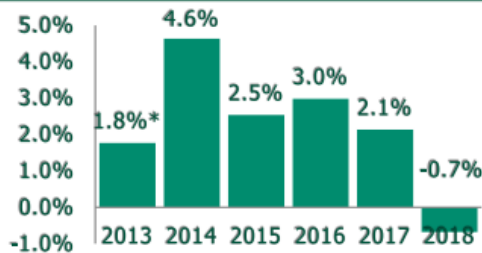
***A folyó költségekre vonatkozó adat a 2019.06.30-án végződő egy éves időszakra vonatkozó költségeken alapul, és adott esetben ez az adat évről évre változhat.

A fenti költségek nem foglalják magukban a teljesítménydíjakat, valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az Alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhez kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat.

A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában (VIII. fejezet), illetve a következő linken:

http://diofaalapkezelo.hu/#!/letoltesek/befektetesi_alapok_dokumentumai

Múltbeli teljesítmény



A múltbeli teljesítmény csak korlátozottan alkalmas a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére. A diagramon szereplő adatok az Alap forintban elért teljesítményét mutatják. A teljesítmény számítás alapja az Alap adott naptári év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az Alapot terhelő díjak a teljesítményből levonásra kerültek, míg a vételi és visszaváltási díjak nem.

*2013.09.18 – 2013.12.31. időszakra, nominális, nem évesített hozamadat.

Az Alap létrehozásának éve: 2013

Gyakorlati információk

A TakaréKInvest Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap 2016. február 11. napján beolvadt a TakaréK FHB Rövid Kötvény Befektetési Alapba. A TakaréK FHB Rövid Kötvény Befektetési Alap neve 2018. június 1. napjától TakaréK Rövid Kötvény Befektetési Alapra módosul.

Az Alap letétkezelője: az MTB Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.).

További információ: Az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, valamint legutóbbi éves, féléves, és havi jelentései magyar nyelven, díjmentesen letölthetők az Alapkezelő honlapjáról (http://diofaalapkezelo.hu/#!/letoltesek/befektetesi_alapok_dokumentumai), illetve a www.kozzetetelek.hu oldalról. Az Alappal kapcsolatos további információk elérhetők a forgalmazási helyeken és a forgalmazó honlapján (www.mtb.hu), az Alap

befektetési jegyeinek aktuális árfolyama pedig megtekinthető a következő linken: <http://diofaalapkezelo.hu/#!/hozamkalkulator>.

Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az Alappal kapcsolatos dokumentumokat.

Adózás: Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Felelősség: A Diófa Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

A Diófa Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

Ezek a kiemelt befektetői információk **2019. október 14.** napján megfelelnek a valóságnak.

7 Amennyiben a tervezett egyesülés feltételei az egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről is rendelkeznek, a javasolt kifizetés szabályai

A jóváírásra kerülő Átvevő Alap befektetési jegyek darabszáma lefelé kerekítéssel kerül kiszámításra, így a Befektetők értékpapírszámláján csak egész számú befektetési jegy kerül jóváírásra. A lefelé kerekítésből adódó törtszámú befektetési jegyek forint ellenértékének a kamatjövedelmet terhelő forrásadó levonásával csökkentett összege a Befektető bankszámláján kerül jóváírásra 2020. augusztus 12-én. A jóváírás során keletkező adóköteles hozamból a kamatadót a kifizető az Sza tv. rendelkezéseinek megfelelően vonja le.

8 Az az időszak, amely alatt a Befektetők még jegyezhetik a Beolvadó Alap értékpapírjait és azok visszaváltását kérhetik

Az Alapok Egyesülésének tervezett időpontja: 2020. augusztus 12. A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.

A Beolvadó Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása a 2020. augusztus 6. - 2020. augusztus 12. közötti időszakban felfüggesztésre kerül. A Beolvadó Alap befektetési jegyeire utoljára 2020. augusztus 5-én adható vételi és visszaváltási megbízás. Az Átvevő Alap forgalmazása folyamatos marad. A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján mind a Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket megilleti a térítésmentes visszaváltás joga (amennyiben nem, vagy csak részben kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni). Az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket a törvény által

biztosított díjmentes (térítésmentes) visszaváltás joga az Alap Egyesülése tényének közzétételétől – amelynek legkésőbbi dátuma 2020. július 6.– 2020. augusztus 5-ig illeti meg.

9 Az az időpont, amelytől a Kbtv. 95. § (1) bekezdésében biztosított jogokkal a vonatkozó határidőig nem élő Befektetők már az Átvevő Alap Befektetőiként gyakorolhatják jogaikat

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján mind a Beolvadó Alap, mind az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket megilleti a térítésmentes visszaváltás joga (amennyiben nem, vagy csak részben kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni). A Befektetőket a törvény által biztosított térítésmentes visszaváltás iránti megbízás adásának joga az Alapok Egyesülése tényének közzétételétől – amelynek legkésőbbi dátuma 2020. július 6.– 2020. augusztus 5-ig illeti meg.

A Beolvadó Alap befektetési jegyeire utoljára 2020. augusztus 5-én adható vételi és visszaváltási megbízás. Az Átvevő Alap forgalmazása folyamatos marad. A Beolvadó Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása a 2020. augusztus 6. - 2020. augusztus 12. közötti időszakban felfüggesztésre kerül. A Beolvadó Alap Befektetői az Átvevő Alap befektetési jegyeire 2020. augusztus 13-án adhatnak először megbízást.

A Beolvadó Alap az egyesülés napjától megszűnik a PPA rendelet szerint engedélyezett változó nettó eszközértékű pénzügyi alapként működni, valamint az Alapkezelő nem jogosult az Átvevő Alapot pénzügyi alapként vagy ahhoz hasonló alapként kezelni.