

Közzététel

az Amundi Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap Tájékoztató és Kezelési szabályzat módosításáról, az SFDR Rendelet és a Taxonómia Rendelet szerinti „szerződéskötés előtti” tájékoztatáshoz

Az Amundi Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em, Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044149) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) **139.§ (1) bekezdésének f) pontjában** és a **(3) bekezdésben** foglalt **rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének eleget téve** ezúton tájékoztatja tisztelt befektetőit, hogy az általa kezelt **Amundi Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata módosult**. A módosított Kezelési szabályzatot a Magyar Nemzeti Bank 2021. december 22-én kelt H-KE-III-794/2021. számú határozatával hagyta jóvá.

Az érintett dokumentumok módosításának háttere és a változott rendelkezések bemutatása:

I. A Magyar Nemzeti Bank 11/2021. (VII.1.) számú ajánlásának („Sikerdíjajánlás”) való megfelelés

Az Alapkezelő egyetlen sikerdíjas alapja, az Amundi Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alap esetében kidolgozta a Sikerdíjajánlásban leírt elvárások alapján a jövőben alkalmazandó sikerdíjmodellt, rögzítve a befektetők tájékoztatása érdekében szükséges paramétereket.

Ennek megfelelően a Kezelési szabályzat **36.1. pontja** a következő rendelkezésekkel került kiegészítésre:

„A sikerdíj számítási metódusa:

Az Alapkezelő az Alap esetében High-on-High modellt („HoH modell”¹) alkalmaz.

Az Alapkezelő sikerdíjra jogosult, amennyiben az Alap teljesítménye meghaladja az Alapkezelő által megállapított minimum hozamkorlátot² (amelynek mértéke: évi 2%), azaz az Alap sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközértéke az év utolsó nettó eszközérték számítási napján magasabb, mint a Referencia-időszak (5 éves időszak, amely alatt az alkalmazott sikerdíj modell vizsgálja az adott sorozat hozamát a minimum hozamküszöbhez, valamint a korábbi sikerdíjfizetésekhez képest) legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke növelve a hozamkorlattal, illetve az Alap 2021. év december 31-i egy jegyre jutó nettó eszközértéke növelve a hozamkorlattal, amennyiben ez utóbbi értéknap későbbi. A sikerdíj mértéke a hozamtöbblet 20%-a. Az Alap indulásától befektetési jegy sorozatonként minden értékelési napon meghatározásra és elhatárolásra kerül a sikerdíj, a minimum hozamkorlattól elmaradó időszaki teljesítmény esetén a korábban elhatárolt sikerdíjből feloldásra kerül az Alap javára. A sikerdíj esedékessége minden naptári év utolsó napja, annak tényleges elszámolására évente³ egy alkalommal a tárgyévét követő hónap 10. napjáig kerül sor. Sikerdíjat az Alapkezelő csak akkor számíthat fel, ha az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke meghaladja azt az értéket, amelyen a sikerdíjat utoljára elszámolták, valamint az esetleges alulteljesítést már ledolgozta az Alap. Az alulteljesítés ledolgozásának biztosítására szolgál a bevezetett HoH modell.

A sikerdíj számítási módszerének bemutatása

Jelölések:

P_T : az adott sorozat sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközértéke a T . nettó eszközérték számítási napon

r_k : éves hozamküszöb, melynek mértéke 2%

T : az adott naptári évben azon nettó eszközértékszámítási nap sorszáma, amelyre a sikerdíj számítást végezzük

V_T : az Alap adott sorozatának sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközértéke a T . napon

S_T : az Alapkezelőt illető, az adott sorozatra jutó T . nettó eszközérték számítási napig elhatárolt sikerdíj összege

¹ HoH modell: sikerdíj modell, amely szerint a sikerdíjat csak akkor lehet felszámítani, ha az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja azt az értéket, amelyen a sikerdíjat utoljára elszámolták.

² Minimum hozamkorlát: előre meghatározott, fix, minimum megtérülési ráta.

³ Elszámolási gyakoriság: az Alap esetében éves

P_b : a Referencia-időszakban az adott sorozatra vonatkozó legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközérték, illetve az Alap 2021. év december 31-i egy jegyre jutó nettó eszközértéke, amennyiben ez utóbbi értéknap későbbi. Az Alap esetében a vonatkozó referencia-időszak kezdőnapja 2021. december 31.

Referencia-időszak: az az 5 éves időszak, mely alatt az alkalmazott sikerdíj modell vizsgálja az adott sorozat hozamát a minimum hozamküszöbhez, valamint a korábbi sikerdíjfizetésekhez képest. Az adott sorozatnál nem számolható el sikerdíj, amíg ezen az időszakon belül a sorozat tárgyévi árfolyama meg nem haladja az alábbiak közül a magasabbat:

- a Referencia-időszak legmagasabb év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke növelve a hozamkorláttal, vagy
- az Alap 2021. év december 31-i egy jegyre jutó nettó eszközértéke növelve a hozamkorláttal, amennyiben ez utóbbi értéknap későbbi.

A Referencia-időszak kezdete a következők közül a későbbi időpont:

- tárgyévet megelőző 5. év december 31-e,
- 2021. év december 31-e.

A T . nettó eszközérték számítási napon az elhatárolt sikerdíj mértéke az adott sorozat tekintetében:

$$S_T = 0,2 * \left(\frac{P_T}{P_b} - (1 + r_k) \right) * V_T \quad , \quad \text{ha} \quad S_T > 0$$

és

$$S_T = 0 \quad , \quad \text{ha} \quad S_T \leq 0$$

A fentiekben ismertetett sikerdíjmodell bemutatása konkrét példán keresztül:

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Alap záró árfolyama év végén: P_T	100	105	104	107	110	108	113
Előző záró árfolyam növelve a hozamküszöbvel	100	102	107,1	106,1	109,1	112,2	110,16
Előző 4 év legmagasabb záró árfolyama: P_b	-	100	105	105	107	110	110
A Referencia-időszak legmagasabb záró árfolyama a hozamküszöbvel növelve: $P_b * (1 + r_k)$	100	102	107,1	107,1	109,1	112,2	112,2
Alap adott évi hozama sikerdíj fizetése előtt	-	5,00%	0,95%	2,88%	2,80%	1,82%	4,63%
P_b -hez viszonyított teljesítmény: $(P_T/P_b) - 1$	-	5,00%	0,95%	1,90%	2,80%	1,82%	2,73%
Kumulált többleteljesítmény: $(P_T/P_b) - (1 + r_k)$	-	3,00%	2,95%	0,10%	0,80%	3,82%	0,73%
Előző sikerdíj fizetés óta felhalmozott többlet teljesítmény	-	3,00%	2,95%	0,10%	0,80%	3,82%	0,73%
Sikerdíj fizethető?	-	IGEN	NEM	NEM	IGEN	NEM	IGEN
Sikerdíj aránya a többlethozamból	-	20%	20%	20%	20%	20%	20%
Sikerdíj mértéke %-ban	-	0,60%	-	-	0,16%	-	0,15%
Alap hozama adott évben 10 000 Ft-ra vetítve, forintban	-	500	-100	300	300	-200	500
Alap kumulált többlet hozama 10 000 Ft-ra vetítve, forintban	-	300	-310	-10	86	-420	79
Sikerdíj mértéke 10 000 Ft-ra vetítve, forintban: S_T	-	60	-	-	17	-	16

Az Alapkezelő felhívja a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap többleteljesítménye után felszámított sikerdíj a befektetők által elért hozamot csökkenti.

Az Alapkezelő által alkalmazott HoH modell sajátossága alapján sikerdíj abban az esetben fizethető ki, amennyiben a Referencia-időszakban a fent bemutatott számítás alapján az Alap pozitív teljesítményt ért el. Továbbá sikerdíj csak abban az esetben fizethető ki, ha a Referencia-időszakban a felhalmozott alulteljesítés az Alap ledolgozta az adott évben.

Az Alapkezelő által kialakított és bemutatott sikerdíjszámítási modell nem ösztönöz túlzott kockázatvállalásra.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott sikerdíj-modellt évente felülvizsgálja.

Az Alapkezelő vállalja, hogy 2022. január 1. napját követően 2022. január 1. napja és az Alap Magyar Nemzeti Bank 11/2021. (VII.1.) számú a befektetési alapkezelők által alkalmazott sikerdíjakról szóló ajánlásának megfelelően sikerdíj-modelljét rögzítő jelen Kezelési szabályzat módosítása hatályba lépésének napja közötti időszak vonatkozásában sikerdíjat nem számol el – korábbi, a közzététel napján

hatályos Kezelési szabályzatban rögzített modell alapján sem - Az Alapkezelő vállalja, hogy ezen időszak tekintetében a sikerdíj egészéről lemond a Befektetői érdekek szem előtt tartásával.

Alulteljesítés esetén a Befektetők érdekeit figyelembe véve az Alapkezelő a sikerdíj számításánál az alulteljesítést is figyelembe veszi az év végi elszámoláskor, tehát nem határozható el, illetve nem számolható fel a sikerdíj, ameddig az átmeneti időszakban elért alulteljesítést teljes mértékben le nem dolgozza az Alap.”

A fenti változások az Alap Kiemelt Befektetői Információjának (KIID) módosulását, kiegészítését is eredményezte.

II. Taxonómia Rendeletnek való megfelelés, jogi háttér ismertetése

Az Amundi Regatta Abszolút Hozamú Alap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának módosításának további indoka és háttere az európai **Fenntarthatósági jogszabálycsomag 2022. január 1-jétől** hatályba lépő, az EU taxonómiáját rögzítő, úgynevezett zöld osztályozási keretrendszer meghatározó az Európai Parlament és a Tanács 2020. június 18-i (EU) 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (továbbiakban: Taxonómia Rendelet/TR).

A Taxonómia Rendelet az SFDR⁴ által besorolt pénzügyi termékek (6., 8. és 9. cikk befektetési céljaik/gazdasági tevékenységük alapján fenntarthatósági fókuszról) esetében fennálló tájékoztatási kötelezettségekhez hoz be újabb tartalmi elemeket. Míg az SFDR a fenntarthatósági keretrendszerre helyezi a hangsúlyt általános szinten utalószabályokat alkalmazva egyes ágazati, speciális jogszabályokra, a **Taxonómia Rendelet a környezeti szempontból fenntartható ún. „zöld befektetésekre” koncentrálna.**

Az Alapkezelő kötelezettsége, hogy az SFDR alapján az általa kezelt Amundi Regatta Plusz Abszolút Hozamú Alapra vonatkozóan is tájékoztatást nyújtson a kapcsolódó fenntarthatósági információkról, így a környezeti szempontból fenntartható befektetésekről is a különböző alkalmazási fázisoknak megfelelően a különböző tájékoztatási szinteken.

Az Alapkezelő a Taxonómia Rendeletnek való első körös és a jelenlegi fázisban elvárható mértékben és mélységben megtette az Alap Kezelési szabályzatának ezirányú módosítását is **2022. január 1-jei hatállyal** megfogalmazta és beemelte mint az **SFDR 6. cikk alá tartozó pénzügyi termékei esetében kötelező klauzult a Taxonómia Rendelet 7. cikke alapján.**

III. A MÓDOSÍTÁSOK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az Amundi Regatta Abszolút Hozamú Alap esetében a fentiek alapján a Tájékoztató és Kezelési szabályzat főbb módosításait emeljük ki **összefoglalóan** - nem teljes körűen -:

Kezelési szabályzat:

- Jogsabályi felsorolás aktualizálása
- Taxonómia Rendelet 7. cikkének megfelelő Nyilatkozat beemelése
- Sikerdíjmodell paramétereit és alkalmazását bemutató rendelkezések (1. pontban foglaltak szerint)

A módosításokkal érintett főbb **kezelési szabályzati pontok:** 3., 11. és 36.1.pontok.

Tájékoztató:

- Fogalmak kiegészítése (pl. Felügyelet címe, a Taxonómia Rendeletre való hivatkozás)
- Technikai információk frissítése

A módosításokkal érintett főbb **tájékoztató rész:** Fogalmak, 7.7. pont

⁴ Az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 rendelet a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (továbbiakban: SFDR/Közzétételi rendelet)

A módosított dokumentumok általános hatályba lépése: 2022. január 1., míg az Alapot terhelő díjak és költségek módosulását eredményező változások, **így a sikerdíjmodell alkalmazására vonatkozó rendelkezések (36.1. pont) esetében: 2022. február 1.**

Tájékoztatjuk tisztelt befektetőinket, hogy a jelen Hirdetményünkben a módosítások főbb pontjait emeltük ki, a tájékoztatás nem teljes körű, így a pontos és részletes tájékoztatás érdekében kérjük, olvassák el a hivatkozott Alapok módosításokkal egységes szerkezetű Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát és Kiemelt Befektetői Információit (KIID). Az Alapok módosított dokumentumai (Tájékoztató és Kezelési szabályzat, KIID) a befektetők számára megtekinthetők az Alapok forgalmazási helyein, az Alapkezelő székhelyén, valamint [a www.amundi.hu](http://www.amundi.hu), [a www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu), [a www.spbinvest.hu](http://www.spbinvest.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>) című internetes honlapokon.

Budapest, 2021. december 30.

Amundi Alapkezelő Zrt.