

Kitöltési útmutató

Az „Általános információk” elnevezésű sheet oszlopai

5. oszlop: Minimális kezdő befektetési összeg: Amennyiben az adott befektetési alapba történő befektetésnek van egy bizonyos összegű „belépési korlátja”, akkor ezen összeg értékét kérjük feltüntetni. Ha nincs minimálisan meghatározott befektetési limit, akkor a cella üresen hagyható.

6. oszlop: A befektetési jegyek visszaváltási gyakorisága: Ebben az oszlopban azt kell feltüntetni, hogy a befektetők milyen gyakorisággal tudják visszaváltani a befektetési jegyeket. Nyílt végű alapok esetében a „folyamatos” jelző használható, zárt végű alapok esetében pedig kérjük a zártvégűség tényét feltüntetni. Amennyiben valamely nyílt végű alap nem biztosít napi szintű visszaváltási lehetőséget, akkor kérjük a visszaváltási gyakoriságot pontosan megadni (pl.: hetente, havonta stb.)

9. oszlop: Az Alap tőkeáttételének mértéke 2013.03.28-án: Az Alap tőkeáttételének mértékét az Alapban meglévő derivatív eszközök mögöttes termékeinek figyelembe vételével kell megállapítani úgy, hogy az adott származtatott pozícióból eredő kitettség egyaránt nettósítható az ugyanazon alaptermékre vonatkozó ellentétes irányú származtatott pozíció értékével, valamint az ugyanazon eszközön meglévő nem származtatott pozícióval. A tőkeáttétel mértékét a nettósított pozíciók abszolút értékeinek összege, valamint az Alap nettó eszközértékének hányadosa adja.

Az egyes derivatív eszközökből eredő kitettségek értékeinek meghatározása során az alábbi konverziókat lehet használni:

Equity, Index és Commodity Futures: $\text{kontraktusméret} \times \text{kontraktusszám} \times \text{underlying equity/index/commodity futures értéke}$;

(Megjegyzés: a vizsgálat szempontjából az aranyat commodity-nek kell tekinteni)

Currency futures: $\text{kontraktusméret} \times \text{kontraktusszám} \times \text{futures devizaárfolyam}$;

Bond futures: $\text{kontraktusméret} \times \text{kontraktusszám} \times \text{LSZK referencia kötvény piaci értéke}$;

FX forwards: az ügylet névértéke (notional value) $\times$ forward árfolyam; (keresztárfolyam esetében mindkét devizát figyelembe véve)

FRA: névérték (notional value)

Opciók: névérték (notional value) vagy $\text{kontraktusérték} \times \text{mögöttes eszköz piaci értéke} \times \text{delta}$;

Interest rate swap, currency swap: az ügylet névértéke (notional value)

Total return swap: a referencia eszközök piaci értéke;

CFD: $\text{mögöttes eszközök piaci értéke} \times \text{darabszám}$;

(Példa: A fenti számítási módszertan szerint egy adott portfólióban lévő 1%-os súlyú fedezetlen Microsoft részvény 2%-os - 1% Microsoft + 1% USD - pozíciónak számít).

A „Portfólió-összetétel” elnevezésű sheet

Ezen a sheet-en az alapok 2013.03.28. napra vonatkozó portfóliója értékpapír-összetétel és devizanemenkénti összetétel alapján került megbontásra. (Értelemszerűen a két különálló táblázatot minden alapra külön-külön ki kell tölteni). Az értékpapír-összetételt taglaló táblában a short-term és long-term kategóriák állampapírokra vonatkoznak, ahol a short-term jelző egy éven belüli lejáratot takar. A származtatott ügyletek (futures, forward, opciók, swap-

ok, CFD-k stb.) esetében a mögöttes termékek figyelembe vételével a fenti konverziók alapján meghatározott értékeket, és nem az ügyletek piaci értékeit kell feltüntetni.

A devizanemek szerinti tagolás esetében a forint mellett kizárólag az EUR és USD devizanemek kerültek külön kiemelésre, azaz az egyéb devizákból eredő kitettségek egyaránt az egyéb kategóriába nyerne besorolást. Egy forintban denominált alap esetében egy 1 millió EUR/USD short pozíció az Alap számára egyaránt kitettséget jelent EUR-ban és USD-ben is (a megfelelő árfolyamokkal forintosítva). Minden esetben az alapkezelő dönti el, hogy mely ügyleteket minősít fedezeti ügyletnek. Az adott devizában fennálló nettó kitettségek értékét az ugyanazon devizában denominált, ellentétes irányú – származtatott és nem származtatott – ügyletekben lévő kitettségek egymással szemben nettósításával kell meghatározni.

A „Teljesítmény” elnevezésű sheet oszlopai

6. oszlop: Az Alap 2010-2012 közötti nominális hozama: A hozam kiszámításához a 2009.12.31-i és a 2012.12.31-i árfolyamokat kell használni.

8. oszlop: Az Alap 2012. évi hozama: A hozam kiszámításához a 2011.12.30-i és a 2012.12.31-i árfolyamokat kell használni.

A „Kockázatok” elnevezésű sheet oszlopai

3. oszlop: 2010-2012 közötti annualizált szórás: Napi eszközértékeléssel rendelkező alapok esetében a 3 évre vonatkozó annualizált szórást napi hozamadatokról kell számolni. Nem napi eszközértékelésű alapok esetében heti vagy havi hozamadatokat alkalmazhatók, igazodva a nettó eszközérték számítás gyakorlatához.

4. oszlop: 2010-2012 közötti maximális drawdown: A drawdown azon százalékban kifejezett indikátor, amely egy lokális vagy mindenkori árfolyamcsúchoz képesti legmagasabb visszaesés mértékét fejezi ki. A maximális drawdown ezek maximuma.

5. oszlop: A 3 év alatti maximális drawdown recovery time-ja: Azon időtartam, amely szükséges ahhoz, hogy az időszak alatti legalacsonyabb árfolyam újra elérje a korábbi legmagasabb árfolyamot. Amennyiben az árfolyam még nem érte el a csúcst, úgy kérjük ezen megjegyzést feltüntetni a cellában.

8. oszlop: 2012. évre számolt korreláció: A korrelációt az alap és a benchmark index viszonylatában kell meghatározni. Napi eszközértékeléssel rendelkező alapok esetében napi hozamadatokról kell a korrelációt számolni; nem napi eszközértékelésű alapok esetében pedig heti vagy havi hozamadatokat alkalmazhatók, igazodva a nettó eszközérték számítás gyakorlatához.

A „Díjak” elnevezésű sheet oszlopai

5. oszlop: A sikerdíj levonásának gyakorisága: Azon gyakoriság, amely időközönként az alapkezelő ténylegesen levonja a sikerdíjat (évente, negyedévente, havonta).

6. oszlop: Hurdle rate értéke (amennyiben az egy konstans szám): Bizonyos alapok esetében a hurdle rate értékét az alap benchmark-ja determinálja. Ebben a cellában csak azon alapok esetében kell adatot feltüntetni, ahol a hurdle rate értéke egy konstans szám, azaz független a benchmark-tól.

7. oszlop: High watermark: Ebben az oszlopban arra kell egyszerű igen/nem-mel válaszolni, hogy az alapkezelő az adott befektetési alap sikerdíj számításával kapcsolatban alkalmazza-e a high watermark elvet (azaz az alapkezelő csak akkor jogosult sikerdíjra, ha az alap árfolyama meghaladja a mindenkori legmagasabb értéket).

8. oszlop: Visszaváltási díj (redemption fee) mértéke: Amennyiben a befektetőket a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatban terheli díj, úgy ennek mértékét kérjük itt feltüntetni. Amennyiben nincs visszaváltási díj, úgy a cella üresen hagyható. (Tekintettel arra, hogy ezen díj tényleges mértékét a forgalmazók határozzák meg, elegendő a díj maximalizált értékét feltüntetni).

9. oszlop: Lookback refund: Ez az alap – és ezáltal közvetve a befektetők – számára történő visszatérítést jelent abban az esetben, ha az alap röviddel a sikerdíj elszámolása után jelentősebb – előre meghatározott mértékű – veszteséget szenved el (azaz ez egyfajta negatív díj).

A „Stratégiák” elnevezésű sheet

A sheet-en az egyes oszlopokban található legördülő választéklistákból kérjük kiválasztani azon jellemzőket, amelyek leginkább helytállóak az alap által folytatott befektetési stratégia szempontjából.

A „NAV és árfolyamok” elnevezésű sheet

Ezen a sheet-en minden érintett alapot illetően 2009.12.31 és 2013.03.28. közötti időszakra, minden forgalmazási napra vonatkozóan kérjük megadni a nettó eszközérték, árfolyam és benchmark adatokat.