



„REPLIKA” ALAPKÖVETŐ PORTFÓLIÓK (RAP)

Globális szinten felgyorsult az alap- és portfóliókezelők árversenye. A hozamkörnyezet alacsony szintje, a befektetők érzékenysége és a várakozásokhoz képest elmaradó teljesítmények miatt ez a lépés részükről elkerülhetetlen volt. A Geo Professional Portfolio Zrt. e tendenciára tekintettel dolgozta ki a "Replika" Alapkövető Portfóliók (RAP) szolgáltatási rendszerét. Társaságunk az Interactive Brokers Mutual Fund Replicator szolgáltatását igénybe véve kínálja ügyfelei számára a portfóliókezelés teljesen új és biztonságos formáját.

Portfóliókezelőink a piaci lehetőségeket, az iparági kilátásokat, valamint a www.morningstar.com által folyamatosan minősített befektetési alapok teljesítményét figyelembe véve alakítják ki az ügyfelek számára legmegfelelőbb és követésre alkalmas befektetési alapok körét. A társaságunk által a követhető alapokra meghatározott feltételrendszer alkalmazása lehetővé teszi, hogy portfóliókezelőink kizárólag a **minimum 3 éves időszakon is jól teljesítő**, jelentős állományt kezelő és megfelelő kockázati szintű befektetési alapokra koncentráljanak. Az így értékelt és elemzett alapok kerülnek az Interactive Brokers Mutual Fund Replicator kereső funkciójába, amely lehetőséget ad ezen befektetési alapok teljesítményének ETF-eken keresztül történő egyszerű és hatékony követésére. A kereső által alkalmazásra és befektetésre javasolt ETF-ekre társaságunk portfóliókezelői egy újabb kötelező biztonsági szűrőt, az etf.com által alkalmazott minősítési rendszerét veszik figyelembe.

A kialakított kettős feltételrendszer alapján elérhető, hogy portfóliókezelőink e szolgáltatási körben versenyképes áron, biztonságos és nemzetközi viszonylatokban is magas szakmai színvonalú befektetési portfóliókat alakítsanak ki ügyfeleik számára.

A Replika Alapkövető Portfóliók portfóliókezelői e szolgáltatási keretben a piaci viszonyok közötti legmagasabb hozam elérésére, a követett befektetési alapok folyamatos értékelésére és indokolt esetben azok cseréjére, továbbá a költségek alacsony szinten történő tartására motiváltak. A felszámított éves portfóliókezelési díj minden esetben figyelembe veszi a követett befektetési alappal kapcsolatos költségeket, illetve annak egyéb jellemzőit. A portfóliókezelési díj az Interactive Brokers által alkalmazott struktúrájának megfelelően nem előre kerül levonásra, hanem a szolgáltatás futamideje alatt arányosan az adott hónapok végét követően.

A Replika Alapkövető Portfóliókezelés ajánlott befektetési időtávja: min. 1 év

Replika portfóliókezelő(k): Kosovics László, Tóth András

Értékesítési ügyfél kapcsolattartó: értékesítési vezető irányítása szerint

A követett alap minimálisan előírt minősítése a Morningstar szerint:

Legalább/minimum „***” besorolás!

A Morningstar befektetési alapokra vonatkozó minősítési rendszere:

http://corporate.morningstar.com/es/documents/MethodologyDocuments/FactSheets/MorningstarRatingForFunds_FactSheet.pdf

A követett alap által kezelt vagyon minimális összege: 100 millió USD

Morningstar kockázati osztályok a befektetési alapokra:

- alacsony (LOW)
- közepes (AVERAGE)
- magas (HIGH)

A Morningstar befektetési alapok kockázati szintjére vonatkozó minősítési rendszere:

http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/FactSheets/MorningstarRatingForFunds_FactSheet.pdf

A követett alapok leírása:

A követett alapok kódjának beírása után a részletes leírás a www.morningstar.com oldalon itt található:

<http://www.morningstar.com/funds.html>

A Replika Alapkövető Portfóliók tervezett indulásának időpontja: 2016. szeptember 15.

Minimálisan befektethető összeg ügyfelenként: 5'000 USD

A Replika Alapkövető Portfóliók minimális vagyona: 100'000 USD

Amennyiben 1 éven keresztül az adott alapkövető portfólióban lévő vagyon összege a küszöbérték alatt marad, a Geo Professional Portfólió Zrt. az adott portfóliót megszünteti, illetve egyéb indokolt esetben előírja annak átstrukturálását. A portfólió megszüntetése esetén a Geo Professional Portfólió Zrt. felhívja az adott portfólióban lévő ügyfeleket, hogy válasszanak új portfóliót. A megszüntetendő portfólióban lévő tagoknak legalább 30 napot elérő időt kell biztosítani arra, hogy más portfólióba léphessenek át. A portfólió váltás az érintett ügyfelek vonatkozásában ez esetben költségmentes.

A befektetési döntések meghozatala, alkalmazott módszerek:

A replika alapkövető portfóliókezelés során a portfóliókezelő az alkalmazott befektetési stratégiának és a piaci helyzetnek megfelelően önállóan dönt a befektetések ügyfélszámlákon történő végrehajtásáról és azok folyamatos kezeléséről. E tevékenységi körében fokozottan figyelembe veszi a Geo Professional Portfolio Zrt. szerződött partnere, az Interactive Brokers által biztosított „Mutual Fund Replicator” kereső funkciót. Az alkalmazás segítséget nyújt a portfóliókezelő számára abban, hogy a befektetési stratégiában meghatározott és követett befektetési alap teljesítményéhez legalább 85%-ban korreláló ETF kompozíciót megtalálja. A kapott eredmények áttekintését és értékelését követően dönt a portfóliókezelő az ügyfél portfóliókezelésbe vont és rendelkezésre álló vagyonának befektetéséről. A befektetési stratégiának való maradéktalan megfelelés érdekében a portfóliókezelő folyamatosan ellenőrzi a „Mutual Fund Replicator” funkción keresztül a kiválasztott ETF kompozíció korrelációját a követendő alap teljesítményéhez képest. A lehető legmagasabb teljesítmény szintű korreláció elérése érdekében azonnal végrehajtja a kezelt portfóliót érintő indokolt súlyozási feladatokat az Interactive Brokers Mutual Fund Replicator kereső funkciójának segítségével. Amennyiben ez a funkció átmenetileg vagy egyáltalán nem elérhető úgy a portfóliókezelő saját szaktudása alapján a piaci körülményeknek megfelelően határoz a befektetési politika végrehajtásáról.

Befektetési célkitűzések és befektetési politika, alapelvek:

A befektetési politika kialakításánál - a jogszabályi előírások pontos és következetes betartása mellett - a következő elv érvényesítésére kell figyelemmel lenni:

- a befektetési devizanemtől eltérő devizában történő számlavezetésből eredő teljes devizapozíció fedezésre kerül. E fedezeti pozíciót alkotó portfólió elemek mentesülnek az egyes instrumentumokra vonatkozó, itt előírt kategóriáktól és súlyozási korlátoktól.

A portfólió befektetéseinek tárgyát képező befektetési eszközök kategóriái:

- ETF-ek (a kiválasztott ETF-ek részletes leírása: www.etf.com)
- készpénz.

Eszközösszetétel, súlyok (min-max.):

0-100%-ig ETF-ek, melyek összességében legalább/minimum 85%-os korrelációt mutatnak a követett befektetési alap teljesítményével.

0-100%-ig készpénz.

A replika portfóliókezelésben alkalmazott ETF-ekre vonatkozó megkötések:

Az ETF. com által alkalmazott, az adott ETF-re vonatkozó általános minősítés: min. „B”.

Az ETF. com által alkalmazott, az adott „ETF Efficiency”-re vonatkozó általános minősítés: min. 80.

Az ETF. com által alkalmazott, az adott „ETF Tradability”-re vonatkozó általános minősítés: min. 80.

Az ETF. com által alkalmazott, az adott „ETF Fit”-re vonatkozó általános minősítés: min. 70 (kivételes esetekben elfogadható a min. 65 pont, de az „F” értéknek a „segment average” felett vagy legalább azzal megegyezőnek kell lennie!)

Az ETF-ekről szóló átfogó tájékoztatás: <http://www.etf.com/etf-education-ce.html>

Az ETF-ek minősítéséről szóló tájékoztató: <http://www.etf.com/etfanalytics/faqs.html>

Általános kockázati tényezők:

A Replika Alapkövető Portfóliókezelést kizárólag a 4. és 5. kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleink számára ajánljuk! Turbulens gazdasági környezetben kialakulhat olyan helyzet, amikor a befektetési portfólió, valamely benne lévő instrumentum nem, vagy csak magas költségekkel, jelentős árfolyamvesztéssel tehető gyorsan pénzzé. E kockázat csökkentése érdekében üzletkötéseinket és befektetéseinket az általános kockázati

szempontból legmegfelelőbbnek tartott partnerünkkel az Interactive Brokers-szel bonyolítjuk. A Geo Professional Portfolio Zrt. 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. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak a befektetési portfólió eredményességére is. A befektetési politika keretein belül társaságunk portfóliókezelője arra törekszik, hogy a SIPC által biztosított 500'000 USD értékű, ilyen esetekre szóló kártalanítást biztosítsuk ügyfeleink számára. E feltételekről bővebb leírás itt található:

http://www.geopro.hu/files/public/cikkepek/statikus_kepek/320/IB_befektet%C5%91v%C3%A9delem%281%29.pdf

Maximális tőkeáttételi szint: Egyedileg kerül meghatározásra, **max. 4-szeres**, az Interactive Brokers által megengedett keretek között.

A Replika Alapkövető Portfóliók befektetőit terhelő költségek és azok ütemezése:

Portfóliókezelési díj:

Passzív alapkövetési befektetési politika esetén éves bruttó max. 1,5%, esedékessége naptári hónaponként.

Aktív alapkövetési befektetési politika esetén egyedi megállapodás alapján. Az aktív alapkövetés portfóliókezelési díjának egyedi meghatározásakor üzletpolitikai okokból tekintettel kell lenni a morningstar.com befektetési alapok összköltségszintjére vonatkozó minősítésére:

- alacsony (LOW) <1,5%/év
- közepes (AVERAGE) =1,5%/év
- magas (HIGH) >1,5%/év

A Morningstar befektetési alapok költségszintjére vonatkozó minősítési rendszere:

<http://www.morningstar.com/InvGlossary/morningstar-fee-level-for-funds.aspx>

Tranzakciós díj:

Passzív alapkövető portfóliókezelés esetén nem számítunk fel tranzakciós díjat.

Aktív alapkövető portfóliókezelés esetén egyedileg meghatározott tranzakciós díj kerül megállapításra.

Sikerdíj:

Passzív alapkövető portfóliókezelés esetén nem számítunk fel sikerdíjat.

Aktív alapkövető portfóliókezelés esetén egyedileg meghatározott sikerdíj kerül megállapításra.

A befektetési politika értékelésének és módosításának feltételei:

A Társaság legalább évente felülvizsgálja az adott replika portfólió aktuális piaci körülményekhez viszonyított befektetési politikáját.¹

Tájékoztató a Geopro weboldalán: <http://www.geopro.hu/replika>

¹ *Jelen dokumentum sem önmagában, sem részben nem képez ajánlatot, vagy felhívást semmilyen tőkepiaci instrumentum jegyzésére, vagy megvásárlására, és sem maga a dokumentum, sem annak bármely tartalma nem tekinthető semmilyen szerződéskötésre, vagy kötelezettségvállalásra történő ösztönzésként. A dokumentum, vagy annak tartalmának ilyen felhasználásából, illetve azzal összefüggésben bármely más módon keletkező esetleges veszteségekért a Geo Professional Portfolio Zrt. felelősséget nem vállal. A fentiekben közölt tájékoztatás nem teljes körű. Kérjük, hogy minden esetben tanulmányozza adott szolgáltatással kapcsolatos jogszabályi előírásokat, valamint a Geo Professional Portfolio Zrt. üzletszabályzatát, valamint a kapcsolódó hirdetményeket. A fentiekben közölt információk kizárólag tájékoztatásnak minősülnek és nem tekinthetők befektetési tanácsadásnak, befektetésre való ösztönzésnek, ajánlattételi felhívásnak. Jelen információs anyagban tájékoztató jellegű. A valós stratégiák kialakítását a portfóliókezelési szerződések, illetve azok mellékletei képezik. Az esetleges módosításokról a Geo Professional Portfolio Zrt. az ügyfeleket előzetesen, írásban tájékoztatja. A díjakra vonatkozó megállapodást a portfólió-kezelési szerződés rögzíti.*