

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

Budapest Arany Alapok Alapja

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 193.

Vezető forgalmazó:

Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 193.

Letétkezelő:

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: EN-TTE-359/2010.

Közzététel napja: 2010. szeptember 15.

Hatályba lépés napja: 2010. szeptember 20.

A rövidített tájékoztató feladata, hogy a kibocsátási tájékoztató, illetve kezelési szabályzat helyett egy rövid, lényegre szorító információs anyag álljon a befektető rendelkezésére. Ezért nem tartalmazza az Alap működésével kapcsolatos összes, részletes szabályt. Esetleges jogi vita esetén a hivatalos kezelési szabályzat és a kibocsátási tájékoztató tekintendő mérvadónak. Az illetékes felügyeleti hatóság: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete.

1. Az Alap neve: Budapest Arany Alapok Alapja

2. Az Alap típusa és fajtája

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja: HU0000709290 (Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-411)
Az Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

2.1.1. A tőke felhasználásának célja, befektetési politika és a befektetések lehetséges piacainak összefoglalása:

Az alap lehetővé teszi, hogy a befektetők az arany árának, valamint az aranyrészvények árfolyamváltozásából részesüljenek. Az alap a befektetéseit úgy alakítja ki, hogy portfóliójának jelentős részét közvetlenül az arany árához kötődő befektetések tegyék ki, míg a portfólió kisebb része aranybányákba, illetve az iparág egyéb vállalatainak részvényeibe, valamint az ilyen részvényeket tartalmazó kollektív befektetési formákba kerül. Az alap a fennmaradó, várhatóan 10% alatti részt likvid eszközökben tartja. Az alap a befektetések során felmerülő devizakockázatokat lefedezheti, vagy nyitva is hagyhatja.

2.1.2. Az Alap múltbeli hozama

Az Alap nem rendelkezik múltbeli adatokkal. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra.

2.1.3. A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

A hosszabb távon gondolkodó befektetőnek előnyös befektetési forma, akik szeretnék a tőkájüket olyan befektetésben elhelyezni, ami jelentősen kötődik az aranyhoz, az arany piaci értékéhez. Mivel az arany értéke napról napra változik, így a magasabb hozam reményében az átlagnál nagyobb kockázatot is fel kell vállalnia a befektetőnek. A Budapest Arany Alapok Alapjával a befektetők részesedhetnek az arany, mint nemesfém teljesítményéből, amely védelmet nyújthat az inflációval szemben.

Az alábbi felsorolásban látható, hogy milyen módon fektethet aranyba.

- Tőzsdén kereskedett alapokon keresztül, amelyek fizikai aranyba, bányavállalatok részvényeibe, vagy határidős ügyleteken keresztül fektetnek aranyba
- Bányavállalatok részvényein keresztül
- Határidős ügyleteken keresztül

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 5 év

3. Az Alap célja és befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap tőkét kizárólag a jelen Kezelési Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be.

Az Alapkezelő a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott befektetési politika minden elemét csak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (mint az Alap szabályozó hatóságának) engedélyével, a közzétett követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

Az Alapra vonatkozó befektetési arányszámok és befektetési korlátok az Alap aktuális összesített nettó eszközértékéhez viszonyítva értendők.

Az alap befektetési politikájának célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok részesüljenek a fizikai arany nemzetközi piacokon vett áremelkedésének hatásaiból. Ez jelenti magának az arany árának alakulását, de jelenti az aranyhoz kötődő iparágakban (bányászat, feldolgozás, stb.) működő cégek részvényárfolyamának változását is. Az alap ezért olyan tőzsdén, vagy egyéb nyilvános piacon jegyzett befektetési alapokba, kötvényekbe, certifikátokba, illetve származtatott termékekbe fektet, melyek áralakulása közvetlenül az arany árváltozásától függ, és melyet kiegészíthet az aranyhoz kötődő iparágakban működő vállalatok részvényeivel, illetve ezeket tartalmazó befektetési alapok jegyeivel is. Az alap a befektetések során felmerülő devizakockázatokat lefedezheti, vagy nyitva is hagyhatja. Az alap így összességében az arany piac kockázatát futja, az arany ár emelkedéséből részesül, annak visszaesésekor pedig veszteséget szenved el.

A portfólió lehetséges elemei:

- számlapénz 0-100%
- bankbetét 0-100%
- állampapír fedezete mellett kötött repo 0-100%
- állampapírok és jegybankok által kibocsátott kamatozó eszközök 0-100%
- gazdálkodó és nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott kötvények 0-100%
- tőzsdei részvények 0-100%
- befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési formák, beleértve a tőzsdén jegyzett befektetési alapok (ETF-ek) jegyeit is 0-100%
- certifikátok 0-100%
- származtatott ügyletek
- értékpapír-kölcsönzésből származó követelések 0-30%

Az alap portfóliójában a befektetési alapok, és az egyéb kollektív befektetés formák együttes aránya várhatóan meghaladja a 80 százalékot. A portfólió tőkeáttételes, valamint nettó rövid pozíciót nem vehet fel.

Az alap vagyonának 25%-ot meghaladó részét fektetheti az Amerikai Egyesült Államokban bejegyzésre került SPDR Gold Trust (424 Madison Avenue, 3rd Floor, New York, New York 10017) befektetési alapba. Az alap célja a fizikai arany árváltozásának lekövetése.

Az Alapkezelő a befektetési politika minden elemét a Felügyelet engedélyével módosíthatja. A módosítás a közzétételt követően leghamarabb 30 nappal léphet hatályba.

4. Adózás

4.1. Az Alapok adózása

Az Alapok az éves nyereségük után nem fizetnek adót.

4.2. A befektetők adózása

A jelenleg hatályos adótörvény értelmében a befektetési jegyek hozama kamatjövedelemnek minősül, amelynek személyi jövedelemadója a jelenleg hatályos 1995. évi CXVII. Törvény (továbbiakban: SZJA Törvény) értelmében adózik.

Belföldi jogi személyeknél a befektetési jegyek hozama adóköteles árbevételüket növeli, ami után az érvényes adójogszabályok szerint kell adót fizetni.

A jegyzési időszak alatt megszerzett jövedelem kamatjövedelemnek minősül. Ebbe a körbe tartozik a diszkont jegyzés során a jegyzési időszak tartamára kapott tőke utáni jövedelem.

Külföldi befektetőkre az adott ország adójogszabályai az irányadóak

5. Kockázati tényezők

A folyamatos forgalmazás felfüggesztése

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztését a Törvény a következőképpen szabályozza:

249. § (1) A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegy adott sorozatába tartozó befektetési jegy folyamatos forgalmazását az alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében, az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti, ha

a) az alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy

b) a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adottak.

(2) A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell.

(3) Az alapkezelő az (1) bekezdésben meghatározott felfüggesztésről haladéktalanul tájékoztatja valamennyi olyan tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságát, amelyben a befektetési jegyet forgalmazzák.

250. § A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha a befektetési alap megszüntetését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

251. § (1) A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb tíz napra felfüggesztheti az adott sorozatot alkotó befektetési jegy folyamatos forgalmazását, ha az alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségének.

(2) A befektetési alapkezelő kérelmére a Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb száznyolcvan napra felfüggesztheti a befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyek folyamatos visszaváltását, ha azt a befektetők érdekeinek védelme szükségessé teszi, így különösen, ha:

a) tíz egymást követő forgalmazási nap alatt a visszaváltott és visszaváltani kért befektetési jegyek összértéke eléri a befektetési alap - adott időszak első napján érvényes - nettó eszközértékének tíz százalékát, mely számítás során a visszaváltani kért, és még vissza nem váltott befektetési jegyet a visszaváltásra szóló megbízás felvétele napján érvényes nettó eszközértéken kell figyelembe venni,

b) húsz egymást követő forgalmazási nap alatt a forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma tíz százalékkal csökkent, vagy

c) a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközök aránya a visszaváltások következtében a befektetési alap saját tőkéjének tizenöt százaléka alá csökkent.

A befektetési alapkezelő a befektetési jegy folyamatos visszaváltás felfüggesztésére vonatkozó kérelmet az a)-c) pontban meghatározott valamelyik feltétel bekövetkeztét követő öt forgalmazási napon belül kezdeményezheti.

(3) A Felügyelet a befektetők érdekében az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül bármikor, erre irányuló kérelem nélkül is dönthet a visszaváltás felfüggesztésének megszüntetéséről, meghatározva a visszaváltás kezdőnapját. Ha a felfüggesztés megszüntetését az alapkezelő az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül kéri, azt a Felügyelet elrendeli.

(4) A Felügyelet a (2) és (3) bekezdés alapján előterjesztett kérelem elbírálásáról legkésőbb két forgalmazási napon belül dönt.

(5) Ha a (2) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott felfüggesztési feltételek bármelyike alapján elhatározott felfüggesztés fennállásának időtartama eléri a száznyolcvan napot, a Felügyelet határozatban elrendeli a befektetési alap megszüntetését.

Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírcsoportjai más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek árfolyamát.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően - közvetlenül, és a likviditási és pénzügyi befektetési alapokon keresztül közvetve - kisebb-nagyobb részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, valamint a kamatozó befektetési eszközök, ezért a befektetési jegyek árfolyamalakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Likviditási kockázat

Az eszközök jelentős részét képviselő nemzetközi értékpapír- és áru piacok közül némelyek likviditása alacsony lehet. A korábban megfelelően likvidnek tartott piacok szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Hitelezési kockázat

Az Alap portfólióját közvetlenül és közvetve jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök, a bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-feltevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége, szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár elértéktelenedéséhez vezethet. Az alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére is teljes bizonyossággal nem zárható ki ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények és részvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek az értékpapír megítéléséhez.

Az eszközök értékeléséből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő eszközök aktuális piaci értékét. Ennek ellenére előfordulhat, hogy egyes eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutatnak, ami befolyásolhatja a befektetési jegyek értékét.

Befektetési döntések kockázata

Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alap teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak, ami negatívan érintheti a befektetési jegyek tulajdonosait.

Szabályozási kockázat

A pénz- és tőkepiacok szabályozási környezetét az ügyben illetékes hatóságok határozzák meg. Bár a szabályozó célja jellemzően a hosszú távon stabil és kiszámítható tőkepiaci környezet, nem kizárt, hogy ezek a szabályok hirtelen és olyan mértékben változnak, melyek a korábban kialakított és optimálisnak tartott portfólió átstrukturálásra kényszerítik az Alapkezelőt. Ebben az esetben annak is megnő a kockázata, hogy a portfólió átalakítása a megváltozott szabályok mellett csak jelentős veszteségek árán lehetséges. Ilyen szabályozási változás lehet például a rövidre történő eladások (shortolás) tiltása, a határidős piacok kereskedési feltételeinek változása, egy devizaárfolyam-rendszer megváltozása, stb.

A piac működési zavaraiából eredő kockázat

A portfóliókat a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) felmérésével és a működési kockázatok felmérésével alakítjuk ki. Emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavara, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az alap számára.

Előfordulhat az is, hogy a partner nem az előre megadott időpontra, azaz késedelmesen teljesít, mely szintén befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

Letétkezelői kockázat

Az Alapkezelő a letétkezelő kiválasztása során igyekszik a legmegfelelőbb partnereket kiválasztani. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a letétkezelő pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, mely közvetetten veszteségeket okoz az alap számára.

A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő állapítja meg. A Letétkezelő törekszik az értékelés pontosságára, de előfordulhat, hogy saját vagy más külső szolgáltató hibájából kifolyólag a nettó eszközérték hibásan kerül megállapításra. Amennyiben a hiba utólag megállapításra kerül és az eltérés nagyobb, mint a Kezelési Szabályzat 14. pontjában meghatározott hibahatárok, és a hibás nettó eszközértéken befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.

Származtatott ügyletekből eredő kockázat

A származtatott ügyletek speciális kockázatokat képviselnek. Az Alap befektetései között – korlátozott mértékben és a jogszabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. Ezen termékek likviditása rövid időn belül jelentősen csökkenhet, valamint jelentős tőkeáttétellel működhetnek. Ezért előfordulhat, hogy az adott Alap a nyereségét nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kell elkönyvelnie. Az Alapkezelő gondos kockázati elemzésnek veti alá az Alap minden partnerét, mindezek ellenére a származtatott ügyletek esetében felmerülhet a nemteljesítés kockázata.

Adópolitikai kockázat

Az Alap a befektetési célszágokban ki lesz téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs).

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az Alap befektetői ki lesznek téve annak a kockázatnak, hogy a befektetési jegyek vételi és visszaváltási megbízásainak megadásakor még nem ismerik azt az árfolyamot, melyen a tranzakció ténylegesen teljesülni fog, és a teljesülés napjáig az ismert, megelőző napi árfolyamhoz képest akár jelentős árfolyamváltozás is történhet.

Devizakockázat

Az Alap eszközeinek jelentős részét külföldi devizában kibocsátott értékpapírba fekteti. Ezen értékpapírok értékelési árfolyama függ majd az adott deviza árfolyamának változásától, ezáltal hatással van a befektetési jegyek árfolyamára.

Politikai kockázat

Az Alap befektetéseit várhatóan több országban (befektetési cél ország) hajtja végre. Ezen országok általános politikai helyzete a jövőben jelentősen változhat, továbbá az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az adott országban korábban végrehajtott befektetéseket.

Árupiaci kockázat

Az Alap befektetései között meghatározó arányt képviselhetnek az olyan részvények, illetve befektetési alapok, melyek teljesítménye az árupiacoktól függ. Az árupiacokhoz kötődő befektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni az árupiaci árfolyamok jövőbeni alakulását.

A árupiaci termékek árfolyama makrogazdasági, politikai, vállalati, vagy egyéb kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

Részvényiaci kockázat

Az Alap befektetései között kisebb-nagyobb arányt képviselhetnek a részvények, illetve a részvénykitettséget nyújtó befektetési alapok. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását.

A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat

Az Alap konstrukciója szerint befektetési alapokba fektető alap. Az Alap ennek következtében ki van téve minden olyan kockázatnak, amelyek az Alap befektetési politikájában, az értékpapírok lehetséges elemei között felsorolt befektetési alapokat érintik.

Érintik ezen alapok

- forgalmazási szabályainak, illetve ezen szabályok változásának hatása
- forgalmazásának esetleges felfüggesztése. Ez az Alapot is kedvezőtlenül érintheti, mely akár az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztését is eredményezheti. Amennyiben ezen alapok forgalmazási szabályai változnak, ez az Alap forgalmazási szabályainak változását is maga után vonhatja.
- befektetési politikája, illetve a befektetési politika változása.

A felsorolt kockázatok befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

6. Az Alapkezelő bemutatása

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a Budapest Bank-csoport tagja

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Az alapítás ideje: 1992. augusztus 3.

Cégbejegyzés:

1992. október 12., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1-10-041964/02 sz.

Az Állami Értékpapír Felügyelet engedélyének száma: 100.006 /1992; 1992. szeptember 22.

Tevékenységi kör:

Befektetési alapok kezelése, vagyonkezelés magán-, és önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak részére
TEÁOR szerint:

- 6712 értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 6602 csoportos nyugdíjbiztosítás

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: A társaság üzleti éve azonos a naptári évvel.

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 18 fő

A Budapest Alapkezelő Zrt. fő adatai (adott év végén)

	2005	2006	2007	2008	2009
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	1313,7	1662,3	1366,6	1809,5	1304,6
Munkatársak száma (fő)	16	18	18	18	17
Kezelt alapok száma (db)	16	22	27	32	31
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	254	249	289	208	194
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	43,0	52,2	60	53	64

7. A Vezető forgalmazó bemutatása

A Vezető Forgalmazó neve: **Budapest Bank Nyrt.**

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Az alapítás ideje: 1986. december 15.

Cégbejegyzés:

1987. március 16., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-041037/3. sz.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének száma: 41.038-16/2002; 2002. december 27. (befektetési tevékenységekre)

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

- 65.12 Egyéb monetáris közvetítés,
- 65.21 Pénzügyi lízing,
- 65.22 Egyéb hitelnyújtás
- 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés,
- 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 67.13 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,
- 67.20 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: A társaság üzleti éve azonos a naptári évvel.

Alaptőke: 19.345.945 eFt,

Tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation

Tulajdoni arány: 99, 69%

Alkalmazottak száma: 2697 fő

8. Általános adatok a Letétkezelőről

A társaság neve: **Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe**

Székhelye: 1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.

Az alapítás ideje: 2008.11.10

Cégbejegyzés: 2008.12.18., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-17-000560

Tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001.05.

Tevékenységi kör:

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

6491'08 Pénzügyi lízing,

6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,

6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Jegyzett tőke: 3 millió forint

Alapító: Citibank Europe plc

Alkalmazottak száma: 1274 fő

9. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve / bejegyzési száma: Dr. Csemniczky Jánosné / 003093

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

10. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

Az Alapkezelő a Forgalmazókon keresztül az Alap nevében befektetési jegyeket forgalmaz.

Az Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása a II. számú mellékletben felsorolt forgalmazási helyeken, az általuk meghirdetett pénztári órákban történik.

Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazási helyeket hirdethet meg.

A forgalmazási helyek minden forgalmazási napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy visszaváltási megbízást felvenni. A forgalmazási helyek legkésőbb a megbízást követő hatodik munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napját követő napra kiszámolt egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely a megbízás napját követő második napon kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken (lásd a 11. pontban).

A befektető vételi vagy visszaváltási megbízásában határozza meg a venni vagy eladni kívánt befektetési jegyek forint értékét, vagy darabszámát az egyes Forgalmazók üzletszabályzata alapján.

A vételi megbízás leadásakor a befektetőnek a vételi díjjal növelt teljes vételárat egyösszegben a Forgalmazók pénztárába be kell fizetni, vagy az összeget át kell utalni a Forgalmazóknál vezetett ügyfélszámlára. Átutalás esetén a megbízás megadásakor ellenőrzésre kerül, hogy megérkezett-e az átutalt összeg az ügyfél pénzszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a megbízás napját követő hatodik munkanapon írják jóvá a befektető értékpapírszámláján, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

Visszaváltási megbízás megadásakor a befektető jogosult a visszaváltott befektetési jegyek visszaváltási díjjal csökkentett ellenértékét legkésőbb a megbízás napját követő hatodik munkanapon a Forgalmazóknál (a Forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) egyösszegben felvenni vagy átutaltatni.

Amennyiben a forgalmazó üzletszabályzata vagy a kondíciós listája tartalmazza az előleg felvételének lehetőségét, akkor a befektetőnek lehetősége van a Vezető Forgalmazónál megadott megbízásában meghatározott forint érték teljes összegét a megbízás napján (a fenti forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) előlegként egyösszegben felvenni vagy átutaltatni. Abban az esetben, ha az összeg nagyobb, mint a befektető értékpapírszámláján lévő összes befektetési jegyeinek legutolsó rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértékkel kalkulált forintértékének maximum 90%-a, a felvehető előleg maximális összege is ennyi. (A Budapest Bank Nyrt. által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszer esetében ettől a szabálytól el lehet térni.) A különbözet elszámolására legkésőbb a megbízás napját követő hatodik munkanapon kerül sor.

A Forgalmazók az üzletszabályzatuk alapján a megbízás adott napi teljesítésekor megterhelik az eladott befektetési jegyekkel a befektető értékpapírszámláját.

Visszaváltási megbízás megadásakor a befektető az adott forgalmazási helynél vezetett értékpapír számláján kell, hogy legyen a teljes visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség, részteljesítés nincs.

11. A befektetők tájékoztatása

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeinek megfelelően, a Törvényben meghatározottak szerint tájékoztatja befektetőit, illetve a Felügyeletet.

Az Alapok hivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu), valamint a Budapest Bank Nyrt, mint vezető forgalmazó honlapja (www.budapestbank.hu).

Az Alapok Tájékoztatóját és az Alapok Kezelési Szabályzatát, a rövidített tájékoztatókat, valamint az éves és féléves jelentéseket az értékesítési helyeken tekinthetik meg a befektetők, illetve kérésükre ingyenesen rendelkezésükre bocsátják.

Az Alapkezelő minden egyes Alapra havonta portfóliójelentést készít a hónap utolsó forgalmazási napjára megállapított nettó eszközértékek alapján, amelyeket a megállapítás napját követő tizedik forgalmazási naptól a Forgalmazóknál, és a székhelyén hozzáférhetővé teszi, és a befektetők kérésére kötelezően átadja, egyúttal megküldi a Felügyelet részére.

Az Alapok féléves jelentéseit minden év június 30-át követő 45, az éves jelentéseket minden üzleti év végét követő 120 napon belül kell a Törvény szerint elkészíteni, a Felügyeletnek megküldeni és nyilvánosságra hozni.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és Rövidített Tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz

- a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
- b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
- c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

12. Költségek:

Költség	Mérték
Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 6%
Visszavásárlási díj	Maximum 3%
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített
Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 2,0%
Letétkezelési díj	0,04%, minimum 50 000Ft
Könyvvizsgálói, könyvelői díj	Évenként kerül meghatározásra
Felügyeleti díj	0,025%
Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek	Az értékpapír-kereskedőkkel kötött megállapodásban rögzítettek szerint
Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetésekkel kapcsolatos költségek.	Alkalmankénti
Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek	

Az Alapkezelő a törvényi szabályok figyelembevételével a közvetlen és a közvetett költségeket egyoldalúan módosíthatja.

Az Alapkezelő rendkívüli tájékoztatás keretében köteles a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal közzétenni.

13. A Befektetők érdekvédelme

A befektetési alapokba történő befektetések biztonságát az Alapkezelőtől független Letétkezelő alkalmazása garantálja, amely szervezet vezeti az Alap bankszámláját, letétben tartja az Alap összes értékpapírját, elvégzi az értékpapír adásvételekkel kapcsolatos összes teendőket és az Alapkezelő által kezelt vagyon mindennapi értékelését végzi.

További információk:

Befektetői kapcsolattartó: Vasas Norbert info@budapestbank.hu

Budapest TeleBank: 477-7777

www.budapestbank.hu