

TÁJÉKOZTATÓ

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvé- gű Pénzpiaci Alapok Alapja

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Vezető Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Letétkezelő: Citibank Zrt.

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által ki adott engedély száma: EN-III/ÉA-44/2009.

2009. június

TÁJÉKOZTATÓ

A jelen tájékoztatót (továbbiakban: Tájékoztató) a Budapest Alapkezelő Rt., mint a **Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapja** nevében eljáró alapkezelője a tőkepiacról szóló 2001. évi CXV. törvény (továbbiakban: Törvény) előírásai szerint állította össze.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) a Tájékoztató jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok valóságát nem vizsgálja, s ezért felelősséget nem vállal.

TARTALOMJEGYZÉK

ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÓ.....	4
1. ÖSSZEFOGLALÓ.....	4
2. AZ ALAP ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA.....	5
2.1. Az átalakulás indoka.....	5
2.2. Az Átalakulás napja.....	5
2.3. Az átalakulás feltételei.....	5
2.4. A tőke felhasználásának célja, befektetési politika és a befektetések lehetséges piacainak összefoglalása:.....	5
2.5. Az Alap múltbeli hozama.....	5
2.6. A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk.....	5
2.7. Az Alap futamideje.....	5
2.8. A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása.....	5
2.9. Az Alap saját tőkéje.....	6
2.10. Hozamfizetés.....	6
2.11. Az Alap tőkevédelme.....	6
3. A FORGALMAZÁS SZEREPLŐI.....	6
3.1. Az Alap Alapkezelője.....	6
3.2. Az Alap Vezető Forgalmazója.....	8
3.3. Az Alap Letétkezelője.....	8
3.4. Az Alap Könyvvizsgálója.....	9
4. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	9
5. ADÓZÁS.....	10
5.1. Az Alap adózása.....	10
5.2. A befektetők adózása.....	10
6. HÁTTÉR SZABÁLYOK.....	11
7. JOGVITÁK RENDEZÉSE.....	11
8. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK.....	11
9. FELELŐS SZEMÉLYEK A TÁJÉKOZTATÓBAN KÖZÖLT INFORMÁCIÓKRA VONATKOZÓAN.....	11
I. SZÁMÚ MELLÉKLET.....	12
KEZELÉSI SZABÁLYZAT.....	12
1. AZ ALAP NEVE.....	12
2. AZ ALAP TÍPUSA, FAJTÁJA ÉS FUTAMIDEJE.....	12
3. AZ ALAP ÜZLETI ÉVE.....	12
4. AZ ALAPKEZELŐ.....	12
5. A LETÉTKEZELŐ.....	12
6. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA.....	12
6.1. Az értékpapír állomány lehetséges elemei.....	13
6.2. Az Alap értékpapír állományában 25% részesedést meghaladó értékpapírok részletes befektetési politikája, működési költségei.....	13
6.3. Az Alapra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján.....	14
7. HOZAMFIZETÉS.....	14
8. AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJE.....	14
9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK.....	15
10. A BEFEKTETÉSI JEGY VÁSÁRLÓK KÖRE.....	15
11. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TULAJDONOSAIT MEGILLETŐ JOGOK.....	15
12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TŐZSDEI LISTÁJÁRÓL VALÓ TÖRLÉSÉNEK KEZDEMÉNYEZÉSE.....	15
13. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSI SZABÁLYAI.....	15
13.1. Az Alap folyamatos forgalmazása.....	16
13.2. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak.....	16

13.3. A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése.....	16
14. AZ ALAPOT ÉRINTŐ KÖLTSÉGEK.....	17
15. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, SZÁMÍTÁSI MÓDJA, KÖZZÉTÉTELÉNEK IDŐPONTJA, MÓDJA, HELYE.....	17
15.1. A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye.....	18
16. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA.....	18
17. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE.....	18
18. AZ ALAP ÁTALAKULÁSA.....	19
19. AZ ALAP BEOLVADÁSA.....	19
20. AZ ALAP ÁTADÁSA.....	19
21. AZ ALAPKEZELŐ MEGSZŰNÉSE.....	20
22. AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍR ELEMÉK ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREI.....	20
23. HITELFELVÉTEL, ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE.....	21
24. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA.....	22
II. MELLÉKLET.....	23
AZ ALAP FORGALMAZÁSI HELYEINEK LISTÁJA - FORGALMAZÓK.....	23
III. MELLÉKLET.....	26
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA A 2006., 2007. ÉS 2008. ÉVRE.	26
IV. MELLÉKLET.....	30
A LETÉTKEZELŐ PUBLIKUS ÖSSZEHASONLÍTÓ MÉRLEG- ÉS EREDMÉNYADATAI A 2005., 2006. ÉS 2007. ÉVEKRE	30
V. MELLÉKLET.....	32
V. MELLÉKLET.....	33
V. MELLÉKLET.....	34
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL 2009. MÁJUSÁBAN KEZELT ALAPOK ADATAI:.....	34
VI. MELLÉKLET.....	39
ALAPOK ELMÚLT ÉVBEN ELÉRT HOZAMAI.....	39

Általános tájékoztató

A Tájékoztató a Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alap tájékoztatóját és kezelési szabályzatát tartalmazza, amelyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) az alábbi határozatával hagyott jóvá:

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja - PSZÁF E-III/110.685-3/2008. sz. határozat (2008. november 4.)

A Felügyelet a Tájékoztató jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok valóságát nem vizsgálja, s ezért felelősséget nem vállal.

A Törvény a következőképpen rendelkezik:

„26. § (1) A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírokhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.”

„26.§ (2) A tájékoztatóban, illetőleg az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatsoportositásnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállóknak, az (1) bekezdésben meghatározott cél elérésére alkalmasnak kell lennie.”

„26. § (3) A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely az (1) bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyeztetheti.”

29. § (1) Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.

(2) A tájékoztatót az (1) bekezdés szerint felelős valamennyi személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozáttal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy a tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Budapest Alapkezelő Zrt., székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., (továbbiakban: Alapkezelő) és a Budapest Bank Nyrt., székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., (továbbiakban: Vezető Forgalmazó) egyetemlegesen felelősséget vállalnak a Tájékoztatóban foglaltakért, amit a Tájékoztató végén található felelősségvállaló nyilatkozat aláírásával is megerősítenek.

Az Alapkezelő felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 100.006/1992; 1992. szeptember 22.

A Vezető Forgalmazó felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 41.038-16/2002.; 2002. december 27.

Letétkezelő a Citibank Zrt., székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 41.048-9/2002; 2002. december 20.

Az Alap könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft., székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

A forgalmazás szereplőinek részletes bemutatására a 3. pontban kerül sor.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alapot érintő kockázati tényezők részletesen a 4. pontban kerülnek bemutatásra.

1. Összefoglaló

A jelen pont egy rövid összefoglalást tartalmaz a **Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja** (továbbiakban: Alap) Tájékoztatójáról, mely összefoglaló rész (továbbiakban: Összefoglaló) a Tájékoztató bevezető része. A Tájékoztatóban bemutatásra kerülő Alap befektetési jegyeibe történő megalapozott befektetési döntést a befektetőknek csak a teljes Tájékoztató ismeretében lehet meghozniuk. Ez fokozottan vonatkozik az Alap befektetési politikájának, és a kockázati tényezőknek a megismerésére.

A Tájékoztató részei egységes dokumentumként, összevontan kezelendők.

A jelen tájékoztatót (továbbiakban: Tájékoztató) a Budapest Alapkezelő Zrt., mint a **Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja** nevében eljáró alapkezelője a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Törvény) előírásai szerint állította össze. Jelen Tájékoztató a Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap átalakuláshoz készített Tájékoztatója, és egyben a Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja új nevű és fajtájú Alap Tájékoztatója.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) a Tájékoztató jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok valódiságát nem vizsgálja, s ezért felelősséget nem vállal.

2. Az Alap általános bemutatása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2005. június 15-ei hatályú, 021-2/2004-es vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap** elnevezésű, zártvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre, és a nyilvántartásba vételt követően kezdeményezte a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján a tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2008. július 15-i hatályú, 016/2008. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezi az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

Az Alap neve: Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Az Alap rövidített neve: Budapest Aranytrió Alap

ISIN kód: HU0000703368; Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-329

Az Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

2.1. Az átalakulás indoka

Az Alap átalakításának célja, hogy a befektetőnek ne kelljen tőkénének és elért hozamának azonnali újrabefektetésével foglalkoznia. A pénzügyi alappá történő átalakítás előnye, hogy egyrészt mindaddig, amíg nem kívánja felhasználni tőkét, kiszámítható és tervezhető, bankbetét közeli hozamhoz jut. Másrészt az átalakult alap befektetési jegyeihez bármelyik forgalmazási napon hozzá férhet.

2.2. Az Átalakulás napja

2008. november 7.

2.3. Az átalakulás feltételei

A lejárati napján az Alap átalakulásával az Alap nem jár le. Ezáltal az Alap fajtája megváltozik, zártvégű alappól nyíltvégűvé alakul át, a befektetési jegyek forgalmazása 2008. november 8-tól folyamatos forgalmazással történik.

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

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

2.5. Az Alap múltbeli hozama

Az Alap múltbeli hozamának bemutatása a VI. számú mellékletben található.

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

Az alapot azoknak ajánljuk, akik a befektetéseiket a folyószámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnének hozzáférni. Alacsony kockázatú befektetési alap, amely a biztonságot és a likviditást tartja szem előtt.

2.7. Az Alap futamideje

Az Alap futamideje 2005. november 7-én indult, 2008. november 7-vel átalakul, ezt követően határozatlan futamideig tart.

2.8. A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazásának szabályait a Tájékoztató tartalmazza.

2.9. Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje az összesített nettó eszközértékével azonos, mely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek nettó eszközértékének (egy jegyre jutó nettó eszközérték) és darabszámának a szorzatával.

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma és ezzel az Alap saját tőkéjének összege, a befektetési jegyek forgalmazása következtében folyamatosan változhat. A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

2.10. Hozamfizetés

Az Alap a futamidő alatt nem fizet hozamot. A teljes futamidő alatt elért hozamot a befektetési jegy tulajdonosok a befektetési jegyük visszaváltásával realizálják. A hozam kifizetésének szabályait a Tájékoztató tartalmazza.

2.11. Az Alap tőkevédelme

Az Alap tőkevédelme azt jelenti, hogy a befektetési jegy árfolyama egyetlen forgalmazási napon sem lehet alacsonyabb, mint a 30 naptári nappal korábbi, illetve az azt megelőző bármely forgalmazási napra közzétett árfolyam. Amennyiben az ügyfél a befektetési jegyét a vételt követően minimum 30 napig nem váltja vissza, akkor a befektetési politika tőkevédelmet biztosít. A Törvény 241. § (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet a Tájékoztatóban részletesen bemutatott befektetési politika támasztja alá.

Ez a tőkevédelem az átalakulás első napjától érvényes, amely azt jelenti, hogy innentől kell számolni a 30 napot.

A tőkevédelmet kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

3. A forgalmazás szereplői

Az Alapkezelő olyan részvénytársaság, mely alapkezelői tevékenységet végez, aminek keretében az általa kialakított portfóliókat, a vonatkozó törvények és az általa meghatározott befektetési politika alapján kezeli.

A Letétkezelő olyan részvénytársaság, mely az alapkezelési tevékenységgel kapcsolatban felmerülő értékpapír- és pénzmozgásokat nyilvántartja, kiszámolja az Alap nettó eszközértékét, és a Törvényben meghatározott módon ellenőrzi az Alapkezelőt.

A Forgalmazók az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásában részt vevő befektetési szolgáltatók.

3.1. Az Alap Alapkezelője

Budapest Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.)

Az Alapkezelő felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 100.006/1992; 1992. szeptember 22.

Az Alapkezelő alapítása: 1992. augusztus 3. (Alapító Okirat)

Tevékenységi kör:

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

Cégbejegyzés száma: Cg. 01-10-041964

TEÁOR szerint: 66.30 Alapkezelés

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: 19 fő

Szervezeti felépítés:

A Budapest Alapkezelő Részvénytársaság a vezérigazgató irányítása alatt áll. A vezérigazgató közvetlenül irányítja a befektetési vezetőt, üzlettámogatási vezetőt és az értékesítési és marketing üzletág ötfős csapatát. A befektetési vezető alá öt, a befektetésekkel foglalkozó szakember tartozik.

Az üzlettámogatási vezető irányítása alatt állnak a következő területek: a cég operatív működéséhez és az értékpapír-tranzakciók teljesítéséhez kapcsolódó feladatok. Az üzlettámogatási vezető további feladata a pénzügyi, számviteli és könyvelési tevékenység irányítása és felügyelete, valamint a jogi és kockázatkezelési jellegű kérdések koordinálása. A munkáját 5 fő támogatja. Az adminisztráció és a titkárság (1 fő) munkáját is felügyeli. A Budapest Alapkezelő Zrt. 1 fő belső ellenőrt foglalkoztat.

A Budapest Alapkezelő Zrt. vezető tisztségviselője:

Fatér Gyula vezérigazgató

2000 decemberétől az Alapkezelő vezérigazgatója.

Tanulmányait 1985-1990. között a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. Okleveles közgazdász 1990.

1990-1991. között Csepel Művek Fémmű Rt.-nél határidős árutőzsdei területen dolgozott.

1991-1992. között a Budapesti Értéktőzsde elemzője, majd a Bevezetési és forgalomban tartási osztály vezetője.

1992-2000. között az EuroPool Befektetési Alapkezelő Rt. ügyvezetője, majd vezérigazgatója.

1995-2003.között a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének elnöke.

1997-2000 között az Európai Alapkezelők Szövetségének (European Federation of Investment Funds and Companies) igazgatóságának a tagja.

2004 novemberétől Budapest Bank Rt. igazgatósági tag

2005-től BÉT igazgatósági tag

Az Alapkezelő feladatai

- meghatározza az Alap célját és megvalósítja az Alap befektetési politikáját;
- a befektetők érdekeinek, a Törvénynek és a piaci viszonyoknak megfelelően befekteti az Alap tőkét, majd kezeli az Alap értékpapír állományát;
- megbízást ad értékpapír vételre és eladásra;
- szerződést köt és biztosítja a folyamatos együttműködést a Forgalmazóval, a Letétkezelővel és a Könyvvizsgálóval;
- köteles minden, az Alap nettó eszközértékeinek megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek;
- elkészíti és közzéteszi az Alap éves és féléves jelentését, az Alappal kapcsolatos összes tájékoztatót és a havi portfólió jelentéseket;
- meghatározza az Alap hozamfizetési politikáját;
- ellátja az Alap adminisztrációját, kifizeti az Alappal kapcsolatos díjakat és költségeket;
- mindenkor a vonatkozó törvényeknek megfelelően jár el.

Az Alapkezelő pénzügyi, gazdasági helyzete

A hazai befektetési alapok kialakulásától kezdve a Budapest Alapkezelő a piac meghatározó szereplője.

Az Alapkezelő 2006., 2007., 2008. évi mérleg és eredménykimutatása a III. mellékletben megtalálható.

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

	2004	2005	2006	2007	2008
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	1555,5	1313,7	1662,3	1366,6	1809,5
Munkatársak száma (fő)	17	16	18	18	18
Kezelt alapok száma (db)	13	16	22	27	32
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	193	254	249	289	208
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	32,9	43,0	52,2	60	53

A Budapest Alapkezelő Zrt. által 2009. májusában kezelt alapok adatait lásd a V. számú mellékletben

Az Alapkezelő felelőssége

„236.§ (2) Az alapkezelő az alap működése során a befektetők érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes kezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni.”

„236.§ (3) A befektetési alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében...”

Az Alapkezelő jelen Tájékoztató keretében az Alap hozamára vonatkozóan nem tesz a Törvény 241. §-ban meghatározott ígéretet.

Az Alapkezelő nem tartozik felelősséggel jelen Tájékoztató alapján kibocsátott befektetési jegyek árfolyamában a kedvezőtlen piaci mozgások és negatív piaci hatások miatt bekövetkező változások miatt.

3.2. Az Alap Vezető Forgalmazója

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

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: 2600 fő

A forgalmazási helyek listája az II. számú mellékletben részletes felsorolásra kerül.

3.3. Az Alap Letétkezelője

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: 1484 fő

A társaság vezető tisztségviselői:

Fióktelep vezetők:

Batara Sianturi

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe / Vezérigazgató

Előző munkahelyei: Polymer Processing Institute-nál kutatási asszisztens, Citibank N.A. Indonéziánál előbb auditor, menedzserasszisztens, azután a letétek, pénzáttalások és klíringosztály vezetője, kiskereskedelmi banki pénzügyi kontroller, lakossági bank pénzügyi igazgatója, fiókdistribúciós igazgató. 1995-96 között vezérigazgató a Citibank Australia Limited-nél, majd visszatér a jakartai Citibankhoz, ahol kiskereskedelmi banki igazgató, országos disztribúciós és értékesítési igazgató, majd országos marketingigazgató. 2005 szeptemberétől a Citibank Zrt. lakossági üzletágának vezetője, 2007.augusztus 15-től a Citibank Zrt., mint a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepének jogelődje, vezérigazgatója.

Balássy M. László

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe / Vezérigazgató

1996 óta Citigroup alkalmazott. Szakmai pályafutását a Citibank Magyarország forintkötvény csoportjának felépítésével és annak irányításával kezdte.

Előző munkahelyek: Arthur Andersen (Hungary), Ford Motor Credit Company (Dearborn Michigan, USA).

Ágostonné dr Előd Beáta

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe / Operáció és informatikai ügyvezető igazgató

1989 óta Citibank alkalmazott. Pályája során különböző operációs területek vezetését látta el mind a nagyvállalati és lakossági üzletágakban (Treasury és értékpapír operáció, belföldi és nemzetközi fizetési forgalom, letétkezelés, lízingoperáció, hitelezési operáció, stb). 2007-től a lakossági üzletág operáció és informatikai vezetője, majd 2008-tól ugyanezt a szerepet látja el a bank egészére nézve.

Korábban dolgozott különböző banki projekteken (brokertevékenység elindítása, lízing operáció kialakítása) ill. 3 évig a vállalati üzletág belsőellenőrzési tevékenységét vezette.

Giro Zrt Felügyelő Bizottságának tagja

3.4. Az Alap Könyvvizsgálója

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.)

Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:

Dr. Eperjesi Ferenc / 003161

4. Kockázati tényezők

Folyamatos forgalmazás felfüggesztése

Az 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.

Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírpiacaira 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.

Hitelezési kockázat

Az Alap portfólióját jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök*, a bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez 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 az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikáinak megfelelően kisebb-nagyobb részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Likviditási kockázat

A magyar értékpapír piac likviditása alacsony lehet, a hosszabb lejáratú kötvények nagy tételben való kereskedelme alkalmoszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek, vagy adott esetben nem teljesen tükrözik a cég valós gazdasági helyzetét, ami nehézségeket okozhat az értékpapír megítélésében.

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, ami a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhet, amely adott esetben kedvezőtlenül befolyásolhatja az Alap teljesítményét.

Értékelésből eredő kockázat

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

Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak.

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 16. pontjában meghatározott hibahatárok, úgy az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek és az Alap kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.

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.

Tőkevédelem kockázata

A tőkevédelem érvényesítésének feltétele, hogy a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható jogszabályi változás ne következzen be. Ilyen változásnak számít, amennyiben az alapok adóalanyokká válnak és társasági vagy bármilyen más – a kibocsátás időpontjában nem ismert - állami vagy helyi adót kell fizetniük, illetve amennyiben valamely hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon – a kibocsátás időpontjában nem ismert - díjat, térítést kötelesek teljesíteni.

A fentiek bekövetkezése esetén a befektetők számára a tőke visszafizetése a befektetési jegyek visszaváltásakor nem biztosított.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat

Az Alap konstrukciója szerint befektetési alapokba fektető alap. Az Alap befektetési politikájában, az értékpapírok lehetséges elemei között felsorolt befektetési alapok befektetési politikájának változása befolyásolhatja az Alap teljesítményét.

5. Adózás

5.1. Az Alap adózása

Az Alap az éves nyeresége után nem fizet adót.

5.2. A befektetők adózása

A jelenleg hatályos adótörvény értelmében a befektetési jegyek hozama kamatjövedelemnek minősül, amely után a jelenleg hatályos 1995. évi CXVII. Törvényben (SZJA Törvény) foglalt feltételekkel személyi jövedelemadót kell fizetni.

Belföldi jogi személyeknél a befektetési jegyek hozama adóköteles árbevételüket növeli, ami után a mindenkor hatályos adójogszabályok szerint kell adót fizetni (így különösen a 1996. évi LXXXI. törvény a társasági adóról és az osztalékadóról, és a 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról).

Külföldi befektetőkre az adott ország adójogszabályai az irányadóak.

6. Háttér szabályok

Minden a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszony, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében a Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat, a Törvény, továbbá a Polgári Törvénykönyv rendelkezései, valamint a Forgalmazók üzletszabályzatai az irányadóak. A befektetésekre a mindenkor hatályos adózási szabályozások az irányadóak.

7. Jogviták rendezése

A felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a befektetők, az Alapkezelő, a Letétkezelő és a Forgalmazók egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni. Ennek eredménytelensége esetén a felek a vitatott jogviszonyra vonatkozó szerződések rendelkezéseinek megfelelően járnak el.

8. További információk

Az Alapról, a forgalmazott befektetési jegyekről, a befektetési jegyek vásárlóinak köréről, a befektetők jogairól, a befektetési politikáról, a nettó eszközérték számítás módjáról, a tájékoztatási kötelezettségekről, az Alapot terhelő költségekről és az Alap megszűnéséről részletes információkat az Alapkezelési Szabályzat tartalmaz. Az Alapkezelővel és a Letétkezelővel szemben a megelőző három naptári éven belül csődeljárást nem rendeltek el.

9. Felelős személyek a Tájékoztatóban közölt információkra vonatkozóan

A Budapest Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), mint az Alap nevében eljáró alapkezelő, és a Budapest Bank Nyrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), mint forgalmazó a jelen Felelősségvállaló nyilatkozattal kijelentik, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek, valamint az Alap helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelentik továbbá, hogy a befektetési jegy tulajdonosoknak a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért egyetemlegesen felelnek.

Budapest, 2009. június 3.

Az Alapkezelő

A Vezető Forgalmazó

I. SZÁMÚ MELLÉKLET

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

1. Az Alap neve

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) korábbi nevén: Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Rövidített neve: Budapest Aranytrió Alap

2. Az Alap típusa, fajtája és futamideje

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2005. június 15-ei hatályú, 021-2/2004-es vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap** elnevezésű, zártvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre, és a nyilvántartásba vételt követően kezdeményezte a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján a tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2008. július 15-i hatályú, 016/2008. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezi az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

ISIN kód: HU0000703368; Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-329

Az Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alap az átalakítás után a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Törvény) alapján nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napját követő 5. munkanaptól indult, 2008. november 7-vel átalakul, és határozatlan ideig tart. Az Alap Alapkezelői és Felügyeleti határozatai

Az Alap létrehozása: Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2005. június 15-ei hatályú 021-2/2004-es számú vezérigazgatói utasítása alapján.

Az Alap módosításának határozata: Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2008. július 15-ei hatályú 016/2008-as számú vezérigazgatói utasítása alapján.

Felügyeleti határozatok:

az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata közzétételének jóváhagyása: E-III/110.289/2005. számú határozat; 2005. szeptember 23.

az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.289-1/2005. számú határozat; 2005. október 28.

3. Az Alap üzleti éve

Az Alap üzleti éve a naptári évvel megegyező.

4. Az Alapkezelő

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

5. A Letétkezelő

A társaság neve: **Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe** (továbbiakban: Letétkezelő)

Székhelye: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

6. Az Alap 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 politikát csak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (mint az Alap szabályozó hatóságának) engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

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

Az Alap célja

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

6.1. Az értékpapír állomány lehetséges elemei

Az Alap az összegyűjtött tőkét kizárólag az alábbi eszközökbe fekteti:

- Befektetési jegyek
- Bankbetét, lekötött betét
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású magyar államkötvények
- MNB kötvények
- Visszavásárlási megállapodás (felmondhatatlanságában nem korlátozott repó)
- Származtatott és opciós ügyletek (fedezeti vagy arbitrázscéllal)
- **Budapest Bonitas Befektetési Alap befektetési jegyei**

Az Alap saját tőkéjén belül a Budapest Bonitas Befektetési Alap (továbbiakban: Bonitas Alap) befektetési jegyeinek aránya 0-100% között lesz.

Az Alap saját tőkéjén belül a likvid eszközök és a hitelkeret együttes aránya maximum 20%.

6.2. Az Alap értékpapír állományában 25% részesedést meghaladó értékpapírok részletes befektetési politikája, működési költségei

Amennyiben az Alap a saját tőkéjének legalább huszonöt százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni egyetlen befektetési alapba, illetve kollektív befektetési formába, akkor ezen befektetési alap befektetési politikáját és ezen alapot terhelő költségeket az Alap kezelési szabályzatában ismertetni kell.

Az Alap tájékoztatójának jóváhagyásakor érvényben lévő Bonitas Alap befektetési politikája:

A Bonitas Alap befektetési politikája:

Befektetési stratégia

A Bonitas Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében a Bonitas Alap eszközeit kizárólag állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapkezelő a Bonitas Alap szabad eszközeinek minél gyorsabb befektetésére törekszik.

A mindenkori kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy a nettó eszközérték kevésbé ingadozó növekedése mellett lehetőleg a legmagasabb nyereséget biztosítsa a befektetők számára.

A Bonitas Alap portfóliójának lehetséges elemei

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Származtatott ügyletek

A Bonitas Alapban legalább 15% a likvid eszközök (látarszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

A Bonitas Alap köthet olyan kamatlábon alapuló származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy a Bonitas Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

A Bonitas Alapot terhelő költségek:

A felmerült (ismertté vált) tételes költségek teljes egészében az Alapokra terhelendők.

Az Alapra az alábbi költségek kerülnek terhelésre:

1. Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az egyes Alapok értékelésnapján portfólióértékének* legfeljebb a táblázat 2. oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított kezelési díj az Alapokban naponta elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgy hónapot követő 5. munkanapig kifizetésre kerül.
2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazók által kötött egyedi szerződésben kerül meghatározásra. A forgalmazási díj az Alapokban naponta elhatárolásra kerül, és a forgalmazási szerződésben rögzítettek szerint, de legfeljebb havi gyakorisággal az előző pontban meghatározott Alapkezelői díj terhére kerül kifizetésre.
3. A Letétkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alapok értékelésnapján portfólióértékének* a táblázat 3. oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része, az így megállapított díj az Alapokban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgy hónapot követő 15. munkanapig pedig levonásra kerül.

*(portfólióérték: az Alapok eszközeinek aktuális piaci értéke)

Alap	1.	3.
Bonitas	1,50%	0,04%

4. Az Alapok Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek levonásra.
5. Az Alapok ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek felmerülésükkor, vagy havi elszámolás során kerülnek levonásra, az aktuális kondíciós listák alapján.
6. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.
7. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj, amely napi szinten elhatárolásra kerül).

6.3. Az Alapra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján

277. § (1) Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája szerint saját tőkéjének legalább nyolcvan százalékát kívánja kollektív befektetési értékpapírokba fektetni, az alap befektetési alapba befektető befektetési alapnak minősül, és ezt a tényt a tájékoztatóban és a rövidített tájékoztatóban feltűnő módon szerepeltetni kell.

(2) A nyilvános módon létrehozott, befektetési alapba fektető alap portfóliójában lévő, nyilvános, nyílt végű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírokat nem kell figyelembe venni a 268. § (1)-(2) bekezdésében és a 276. §-ban foglalt szabályok alkalmazása során.

(3) Amennyiben a befektetési alapba fektető alap a saját tőkéjének legalább huszonöt százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni egyetlen befektetési alapba, illetve kollektív befektetési formába, akkor ezen befektetési alap befektetési politikáját és ezen alapot terhelő költségeket az alap kezelési szabályzatában ismertetni kell.

(4) A befektetési alapba befektető befektetési alap tájékoztatójában fel kell tüntetni az alapra, illetőleg a befektetéssel érintett másik kollektív befektetési formára terhelhető kezelési díj legnagyobb mértékét, éves jelentésében pedig az alapra, illetve a másik kollektív befektetési formára terhelt tényleges kezelési díj legnagyobb arányát.

(5) Az alapkezelő a befektetési alapba befektető alap nevében kizárólag a 272. § (2) bekezdése a), c) és d) pontjának megfelelő származtatott ügyletet köthet.

7. Hozamfizetés

Az Alap a futamidő alatt nem fizet hozamot. Az elért hozamot a befektetési jegy tulajdonosok a befektetési jegyük visszaváltásával realizálják. Az Alap lejáratát után az Alap teljes nettó eszközértékéből a befektetők a befektetési jegyeik névértékének az összes forgalomban lévő befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában részesülnek. A részletes szabályok „Az Alap megszűnése” című részben kerülnek kifejtésre.

8. Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje az összesített nettó eszközértékével azonos, mely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek nettó eszközértékének (egy jegyre jutó nettó eszközérték) és darabszámának a szorzatával.

9. A befektetési jegyek

Az Alapkezelő a forgalomba hozatal során egyenként 10,000 Ft, azaz tízezer forint névértékű, nyíltvégű, névre szóló, dematerializált befektetési jegyet hozott forgalomba.

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek forgalomba, ezért az a személy vásárolhatja az Alap befektetési jegyeit, aki az értékpapír-számlavezetésre az arra jogosult értékpapír-forgalmazóval szerződést kötött.

Az értékpapírszámla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. Értékpapír-számlaszerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapír-számlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

A dematerializált értékpapír, olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

10. A befektetési jegy vásárlók köre

Az Alap befektetési jegyeit a forgalomba hozatal során devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok vásárolhatják.

11. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa

- jogosult befektetési jegyeit, vagy azok egy részét, visszaváltási jutalék megfizetése mellett, az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken visszaváltani, a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint;
- jogosult arra, hogy az Alap megszűnésekor az Alap végelszámolását követően fennmaradó, a költségekkel csökkentett vagyonból a tulajdoni arányának megfelelő mértékben részesüljön;
- a befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;
- a befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és rövidített tájékoztatóját térítésmentesen át kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére ingyenesen rendelkezésre kell bocsátani;
- jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.

(A befektetők tájékoztatása című részben a tájékoztatási kötelezettségek részletezésre kerülnek.)

12. A befektetési jegyek tőzsdei listájáról való törlésének kezdeményezése

A Törvény 263. § (1) bekezdése szerint a zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem váltható vissza.

A Törvény 263. § (2) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az Alapkezelő, az Alap nyilvántartásba vételét követően – egy hónapon belül - kezdeményezte a tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató bevonásával az Alap befektetési jegyeinek a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését, mely biztosítja a befektetési jegyek tőzsdei forgalomképességét.

Az Alapkezelő a 021-2/2005-ös számú 2005. június 15-ei hatályú kelt vezérigazgatói határozatában döntött az Alap létrehozásáról, és egyben a tőzsdei bevezetés kezdeményezéséről.

Az Alapkezelő az Alap nyíltvégűvé alakításával egyúttal kezdeményezi az értékpapírok törlését a Tőzsdei Terméklisztáról való levétellel.

13. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

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

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

Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazó helyeket hirdethet meg.

A befektetőknek lehetőségük van az Alap befektetési jegyeit a II. mellékletben feltüntetett egyes Forgalmazók által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszeren keresztül is megvenni, illetve visszaváltani.

13.1. Az Alap folyamatos forgalmazása

A forgalmazó helyek minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy visszaváltási megbízást felvenni. A forgalmazó helyek legkésőbb a megbízást követő második munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napjára kiszámolt egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely aznap (megbízás napján) délután kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken (lásd a 16. 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 egy összegben 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 pénzeszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a megbízás napját követő második munkanapon írják jóvá a befektető értékpapírszámláján, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

A befektetési jegy teljes vételárának rendelkezésre kell állnia az ügyfél adott forgalmazónál vezetett pénzeszámláján, részteljesítés nincs.

Visszaváltási megbízás megadásakor a befektető jogosult a visszaváltott befektetési jegyek visszaváltási díjjal csökkentett ellenértékét legkésőbb a megbízás napját követő második 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 több mint a befektető értékpapírszámláján lévő összes befektetési jegyeinek legutolsó rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértékkel kalkulált forintértékének 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 különbséget elszámolására legkésőbb a megbízás napját követő második munkanapon kerül sor.

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

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

13.2. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak

A forgalmazás során a befektetési jegyek vételi ára (front díj) megegyezik a megvásárolni kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A befektetési jegyek vételi díja nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték táblázatban megjelölt mértéke, illetve 1 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

Alap	Vételi díj maximum mértéke (%)
Aranytrió Alap	6,0%

A visszaváltás során a befektetési jegyek visszaváltási ára megegyezik a visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A visszaváltási díj nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték 3%-a, illetve 1 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

Ebből a Forgalmazók kondíciós listájában meghatározott mértékű, meghatározott időn belüli (5 napon belüli) visszaváltás esetén felszámított (büntető) díjat (maximum 2%) az Alapkezelő visszaforgathatja az Alapba.

Az aktuális vételi és visszaváltási díjakat, valamint az egyéb befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazók a forgalmazási helyeken elérhető kondíciós listái tartalmazzák.

13.3. A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti fel:

- az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
- a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adottak.

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

A befektetési jegyek forgalmazását fel lehet függeszteni, ha az Alap megszűnését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb 10 napra felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, ha az Alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségnek, vagy ha azt a befektetők érdekeinek védelme egyébként szükségessé teszi.

Az Alapkezelő kezdeményezi a Felügyelet felé a befektetési jegyek forgalmazásának 5 napos felfüggesztését november 10. és november 15. között, mivel a befektetési politika változása eredményeképpen portfólió eszközök értékesítésére, és vásárlására kerül sor, így az új minimális struktúra kialakításához ennyi idő szükséges.

14. Az Alapot érintő költségek

A felmerült (ismertté vált) tételes költségek teljes egészében az Alapra terhelendők.

Az Alapra az alábbi költségek kerülnek terhelésre:

1. Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alap értékelésnap *portfólióérték** legfeljebb 1%-ának az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított kezelési díj az Alapban naponta elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgyhónapot követő 5. munkanapig kifizetésre kerül.
2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazók által kötött egyedi szerződésben kerül meghatározásra. A forgalmazási díj az Alapban naponta elhatárolásra kerül, és a forgalmazási szerződésben rögzítettek szerint, de legfeljebb havi gyakorisággal az előző pontban meghatározott Alapkezelői díj terhére kerül kifizetésre.
3. Az Alappal kapcsolatos letétkezelői feladatok ellátásáért a Letétkezelőt díjak és jutalékok illetik meg.

A Letétkezelőt megillető letétkezelési díj 0,05%.

*(portfólióérték: az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke)

4. Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek levonásra.
5. Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek felmerülésükkor, vagy havi elszámolás során kerülnek levonásra, az aktuális kondíciós listák alapján.
6. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.
7. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj - ami Tájékoztató készítésének időpontjában 0,25% -, könyvelői díj, amelyek napi szinten elhatárolásra kerülnek).
8. A tőzsdei forgalomban-tartással, kivezetéssel kapcsolatos díjak.

Az Alap éves jelentésében a költségek felsorolásra kerülnek.

Az Alap megszűnéséhez kapcsolódó költségek:

- Az Alap megszűnés kori alapkezelői díja: az Alap megszűnés kori utolsó értékelésnap *portfólióértékének** legfeljebb 1%. Az Alap futamidejének utolsó nettó eszközérték meghatározásakor kerül levonásra, és kifizetésre.
- Az Alap megszűnéséhez kapcsolódó egyéb díjak.

*(portfólióérték: az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke)

Az Alap éves jelentésében a költségek felsorolásra kerülnek.

15. A nettó eszközérték megállapítása, számítási módja, közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján forintban határozza meg, az Alapot terhelő költségek levonása után.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték az Alap mindenkor *nettó eszközértékének* és a befektetési jegyek számának hányadosa a következők szerint.

A Letétkezelő minden munkanapra (T nap) T (munka)napon állapítja meg az Alap nettó eszközértékét, és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, a következő adatok figyelembe vételével:

- T nap 16,00 óráig tudomására jutott T-1 kötésnap, valamint a T kötésnap *tranzakciók* - amelyeknél a kötésnap megegyezik a teljesítés napjával alapján összeállított értékpapír és betétállomány,

- T nap 16,00 óráig ismertté vált tételes költségek, kötelezettségek,
- T napig elhatárolt folyamatos díjak (alapkezelői, letétkezelői, könyvvizsgáló, felügyeleti díj)
- T nap 16,00 óráig ismertté vált követelések,
- T napon forgalomban lévő befektetési jegy darabszám (a KELER-ben nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége)

Az értékpapír állományban lévő befektetések piaci értékét a 22. pontban lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett.

Ha hibás egy jegyre jutó nettó eszközértéken (árfolyam) befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár (árfolyam) közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha

a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár (árfolyam) és a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségének a mértéke nem éri el az egy ezrelékét;

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot vagy

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetőkkel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával,

ha a nettó eszközérték számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában (árfolyam) keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett.

Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

15.1. A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az Alap és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden munkanapra (T nap) T (munka)napon állapítja meg.

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapig megjelenti az Alap hivatalos hirdetményi helyein. (lásd következő pont)

16. A befektetők tájékoztatása

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

A hivatalos hirdetményi helyek az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu), valamint a Budapest Bank Nyrt, mint forgalmazó honlapja (www.budapestbank.hu).

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

Az Alapkezelő az 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 Alap 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.

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

17. Az Alap megszűnése

Az Alapkezelő dönthet az Alap megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje fél éven keresztül nem éri el átlagosan a 300 millió forintnak megfelelő értéket.

Az Alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnnek meg.

Az Alap megszűnését a Felügyelet határozatban elrendeli, ha az Alap saját tőkéje negatív.

Az Alapot meg kell szüntetni, ha az Alapkezelő jogutód nélkül megszűnik, a tevékenységi engedélyét visszavonják, vagy ha az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el, illetve, ha az Alap saját tőkéje huzamosan (három hónapon keresztül) átlagosan nem éri el a húszmillió forintot. Az Alap megszűnésekor az Alapkezelő 1 hónapon belül értékesíti az Alap befektetési eszközeit. Az alap megszűnési jelentésére a Törvény 257. § (7) bekezdése az irányadó. Az értékesítést követő öt napon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést köteles készíteni, és azt benyújtani a Felügyelethez. Ezt követően a Letétkezelő 10 napon belül megkezdi a rendelkezésre álló összeg (értékesítésből befolyt összeg csökkentve az alap tartozásaival és kötelezettségeivel) kifizetését a befektetőknek a Törvény előírásainak megfelelően, részletes elszámolás bemutatásával.

A felszámolási eljárás befejezése után megmaradt vagyon, befektetési jegyeik névértékének arányában, szétszétára kerül a befektetési jegyek tulajdonosai között.

18. Az Alap átalakulása

Átalakulásnak minősül az Alap fajtájának, típusának vagy futamidejének a megváltoztatása.

Nyilvánosan létrehozott befektetési alap csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

Zártvégű, határozott futamidejű befektetési alap nem alakulhat át zártvégű határozatlan futamidejű befektetési alappá.

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét az Alap hirdetményi helyein, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni. A Felügyelet a befektetők érdekeinek védelmében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

19. Az Alap beolvadása

Az Alapkezelő a Felügyelet jóváhagyásával kezdeményezheti az Alap beolvadását. Az Alapkezelő köteles beolvadási tájékoztatót készíteni, és azt nyilvánosságra hozni.

Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe.

A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Ha a jogutód alap határozott futamidejű, akkor a beolvadás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvadó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

A beolvadásról szóló tájékoztatóban be kell mutatni a beolvadás indokát, a beolvadó alapok befektetési politikáját, a beolvadás határnapját, a beolvadás feltételeit, a befektetési jegy tulajdonosainak teendőit, valamint –befektetési jegy sorozatonként- az alapok nettó eszközértékeinek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékek alakulását, az értékelési szabályokat és az átváltási névérték meghatározását. A beolvadási tájékoztatónak tartalmaznia kell a jogutód befektetési alap Törvény szerinti teljes kezelési szabályzatát.

A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvadás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvadás tényét a beolvadó befektetési alap hirdetményi helyein közzétenni.

A beolvadás értéknapi befektetési jegy sorozatonként meg kell állapítani a beolvadó alap befektetési jegyeinek - a jogutód befektetési alap befektetési jegyének névértékére átszámított - egy jegyre jutó napi nettó eszközértékét. Az alapkezelő és a forgalmazó a jogutód befektetési alap befektetési jegyeit - az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértékeknek megfelelő átváltási arányban - jóváírja a beolvadó befektetési alap befektetési jegy tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapír-számláján.

A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, amelyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles megküldeni a Felügyeletnek, közzétenni a jogutód befektetési alap forgalmazójának honlapján, valamint mind a jogutód, mind a jogelőd befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein a befektetők rendelkezésére bocsátani. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; továbbá - befektetési jegy sorozatonként - az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

20. Az Alap átadása

Az Alapkezelő az Alapot kizárólag más befektetési alapkezelő részére adhatja át, ehhez a Felügyelet engedélye szükséges, és a befektetőket az átadásról tájékoztatni kell a nyilvános közzétételi helyeken.

21. Az Alapkezelő megszűnése

Az Alapkezelő, a Felügyelet alapkezelési tevékenységének visszavonásával, vagy az Alapkezelő felszámolásával megszűnik.

A befektetési alapkezelő felszámolása során a csődeljárásról, a felszámolási eljárásról és a végelszámolásról 1991. évi XLIX. törvény szabályait a Törvényben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni. Ennek megfelelően befektetési alapkezelő társaság felszámolójának a bíróság csak a Felügyelet által a hitelintézetekről és pénzügyi szolgáltatókról szóló 1996. évi CXII. törvény alapján létrehozott közhasznú társaságot jelölheti ki.

A befektetési alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik a befektetési alapkezelő tulajdonát, az a befektetési alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehető igénybe.

22. Az egyes értékpapír elemek értékelési módszerei

a) Folyószámla

A folyószámlán lévő eszközök T napig megszolgált kamata és a T-1 napi záró állománya kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

b) Úton lévő pénzek

b/1. Eladáskor, vételkor a fennálló követelések, kötelezettségek T napi várható értékét hozzá kell adni, vagy le kell vonni az eszközök értékéből. Kötbért, késedelmi kamatot, illetve peres úton érvényesíthető követeléseket nem lehet a nettó eszközérték meghatározásakor figyelembe venni.

b/2. Az Alap által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alap eszközeinek értékéből.

c) Lekötött betét

A lekötött betétek esetében a betét összegét T napig megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.

d) Repoügyletek

Az eladási és a visszavásárlási ár közötti árfolyamnyereség / veszteség időarányosan kerül T napi esedékességgel elszámolásra. Ha az értékpapír a repoügylet időszakában kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, ami az Alaphoz folyik be (az esedékes kifizetéseket az értékpapírok jelenlegi tulajdonosa az Alapra engedményezi), úgy az időarányos árfolyamnyereséghez / veszteséghez a befolyó kamat / tőketörlesztés jelenértékét kell hozzáadni. A jelenérték meghatározásakor T napi bázissnappal és a kéthetes jegybanki betéti kamattal kell számolni.

Amennyiben passzív repo esetén az értékpapír kikerül az Alap eszközei közül, a fentiekén túl a kikerülési ár és az aktuális piaci ár különbségét is érvényesíteni kell az értékelés során.

e) Kamatozó értékpapírok

A kuponfizető nem diszkont értékpapírok esetében az értékelésnél T napig felhalmozott kamattal kell a következő nettó árfolyamok közül a **legfrissebbet** (T napig) figyelembe venni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

Diszkont államkötvényeket (kincstárjegyeket) az alábbiakban felsoroltak közül a **legfrissebb** (T napig) árfolyam alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértéken kell értékelni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

Egyéb diszkont értékpapírok esetén az értékelés alapja a következő árfolyamok alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértékek közül a **legfrissebb** (T napig). Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

f) Származékos ügyletek

Határidős ügyletek

Az értékelés napjára az összes pozíciót értékelni kell. Repo ügylet esetén - ha a határidős eladási ügylet értékpapírfedezete az Alapok birtokában van -, akkor az értékpapír és a pozíció együtt értékelődik. (Lsd.: a d., pontban leírt repoügyletek értékelését.). Határidős vásárlás esetén az alábbiak szerint kell az értékelést elvégezni. Az érvényességi nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az érvényességi napra, majd ezt kell összevetni az érvényesség napi piaci árfolyammal. Ezen árfolyam-különbszetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (veszteség/nyereség nagyságát).

Opciós ügyletek

Az opciós díjat költségként/bevétekként a befolyás napján teljes egészében el kell számolni. Opciós pozíciók értékelését a Letétkezelő az Alapban levő ügyletek paramétereinek megfelelő pozíciókra kapott piaci árjegyzés alapján értékeli. Amennyiben ilyen árjegyzés nem elérhető, akkor a Bloomberg™ rendszeren számolt Black-Scholes modell alapján értékeli.

(Származékos devizaügyletekre vonatkozó eltérő szabályokat lásd az i) bekezdésben)

g) szabványosított kereskedésű származékos termékek (3 hó dkj, BUX)

Az érvényesség napi nyitott pozíciókat az adott instrumentumra közzétett utolsó hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.

h) Deviza

Az Alap devizájától eltérő, más devizában denominált eszközöket, követeléseket, stb. az Alap bázisdevizájára kell átszámítani a következő árfolyamok valamelyikén az alábbi sorrendben:

- A Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyama.
- Az Alap értékelésekor a Reuters/Bloomberg adatszolgáltató által közölt deviza/euróközép árfolyama.
- A Letétkezelő aktuális közép árfolyama.
- Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos árfolyam, úgy az adott devizanem USD keresztárfolyama (Reuters 16:00) és az USD/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.

i) Származékos devizaügyletek

Határidős devizapozíciók

Határidős devizapozíciókat (deviza forwardok) a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzüpi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbségeként kell értékelni.

Deviza futures

A deviza futures értéke az elszámolóház, illetve az illetékes tőzsde által az adott lejáratra kalkulált záró árfolyam és a kötési árfolyam különbsége.

Devizaopciók

Devizaopció vétele esetén, a pozíció értéke a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzüpi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbsége, amennyiben ez pozitív, illetve nulla, ha ez az érték negatív.

Devizaopció eladása esetén a pozíció értéke a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzüpi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbsége, amennyiben ez negatív, illetve nulla, ha ez az érték pozitív.

i) Befektetési jegyek

Az értékelés alapja a legutolsó elérhető visszaváltási árfolyam.

23. Hitelfelvétel, eszközök megterhelése

- a. Az Alapkezelő az Alap értékpapír állományában lévő eszközöket - a b), c), d) bekezdésekben meghatározott eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és az Alap nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.
- b. Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása céljából jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az Alapkezelő jogosult az Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.
- c. Az Alapkezelő a Törvényben előírt feltételekkel az Alap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az Alap nevében kölcsönadhatja.
- d. Az Alapkezelő az Alap származtatott ügyleteihez jogosult az Alap nevében az Alap eszközei terhére óvadékot nyújtani.
- e. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását, és a c) bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.
- f. Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.
- g. Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az Alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.
- h. Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az Alap tulajdonában.

24. A Szabályzat módosítása

A jelen Szabályzatban foglalt feltételeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja. A Törvény 236. §-ának (5) bekezdésében megnevezett esetekben a módosításokhoz nem szükséges a Felügyelet engedélye.

II. MELLÉKLET

AZ ALAP FORGALMAZÁSI HELYEINEK LISTÁJA - FORGALMAZÓK

A Budapest Bank NyRt. Fiókhálózata:

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Budapest és Pest Megye			
Belvárosi fiók	269-3235	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1061 Budapest, Andrássy út 12.
Bosnyák téri fiók	222-9248	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1149 Budapest, Nagy Lajos király u. 146.
Budagyöngye fiók	275-0869	H-P: 9-17 óra	1026 Budapest, Pázsit u. 2.
Budaörsi fiók	23/414-680	H: 8-18, K: 8-17, Sz-Cs: 8-16, P: 8-15 óra	2040 Budaörs, Szabadság út 91/2.
Csepeli fiók	278-4040	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1212 Budapest Kossuth Lajos u. 47-49.
Dabasi fiók	29/360-249	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2372 Dabas, Bartók Béla u. 41.
Délbudai fiók	203-4629	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1119 Budapest, Etele út 57.
EMKE fiók	268-1202	H-P: 9-17 óra	1072 Budapest, Rákóczi út 42.
Érdi fiók	23/368-131	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2030 Érd, Budai út 11. Fsz. 1.
Északpesti fiók	450-6277	H-P: 8-17 óra	1138 Budapest, Váci út 188.
Gödöllői fiók	28/430-442	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2100 Gödöllő, Kossuth út 13.
Királyhágó fiók	224-7060	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1126 Budapest, Királyhágó tér 18.
Lipótvárosi fiók	269-4185	H: 8-17, K-SZ: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	1054 Budapest, Báthori u. 1.
Monori fiók	29/416-202/26	H-P: 8-16 óra	2200 Monor, Kossuth L. u. 73.
Nyugati téri fiók	288-4020	H: 8-17, K-Cs: 8-16, P: 8-15 óra	1132 Budapest, Nyugati tér 4.
Óbudai fiók (Kolosy tér)	436-9917	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1036 Budapest, Bécsi út 38-44
Pesterzsébeti fiók	283-0788	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1203 Budapest, Török Flóris u. 70.
Pestszentlőrinci fiók	290-4624	H-P: 8-17 óra	1184 Budapest, Üllői út 396.
Ráckevei fiók	24/485-652	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2300 Ráckeve, Kossuth Lajos u. 47.
Rákoskeresztúri fiók	256-2712	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1173 Budapest, Pesti út 159-163.
Rákosszentmihályi fiók	405-6850	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1162 Budapest, Rákosi út 128.
Szentendrei fiók	26-311-688	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2000 Szentendre, Dunakorzó 18.
Szigetszentmiklósi fiók	24/466-917	H: 8-18, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2310 Szigetszentmiklós, Losonczi u. 1.
Váci fiók	27-311-039	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2600 Vác, Köztársaság u. 10.
Észak-Nyugat Mo.			
Ajkai fiók	88/204-495	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8401 Ajka, Szabadság tér 8.
Bicskei fiók	22/350-673	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2060 Bicske, Kossuth tér 7.
Dunaújvárosi fiók	25/411-443	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2400 Dunaújváros, Dózsa György u. 4/b.
Esztergomi fiók	33-412-511	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2500 Esztergom, Kossuth Lajos utca 14-18.
Győri fiók	96/511-532	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9021 Győr, Bajcsy-Zs. u. 36.
Komáromi fiók	34/342-155	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2900 Komárom, Igmándi út 19-21.
Mosonmagyaróvári fiók	96/219-447	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 22.
Pápai fiók	89/321-130	H: 8-16, K: 8-17, Sz-Cs: 8-16, P: 8-15 óra	8500 Pápa, Szent László utca 1.
Soproni fiók	99/511-282	H-P: 8-16 óra	9400 Sopron, Színház u. 5.
Székesfehérvári fiók	22/321-818	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8000 Székesfehérvár, Bástya u. 10.
Szombathelyi fiók	94/325-853	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9700 Szombathely, Kőszegi u. 3/a.
Tatabányai fiók	34/516-271	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 6.
Veszprémi fiók	88/420-119	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8200 Veszprém, Budapest út 7.
Dél-Nyugat Mo.			

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Kaposvári fiók	82/500-666	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7400 Kaposvár, Fő u. 3.
Keszthelyi fiók	83/311-290	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8360 Keszthely, Kossuth L. u. 103.
Mohácsi fiók	69/300-170	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7700 Mohács, Szabadság u. 38
Nagykanizsai fiók	93/311-156	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 19.
Paksi fiók	75/310-942	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7050 Paks, Dózsa György út 45.
Pécsi fiók	72/506-546	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7621 Pécs, Rákóczi út 60.
Siófoki fiók	84/314-776	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8600 Siófok, Szabadság tér 6.
Szekszárdi fiók	74/412-503	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7100 Szekszárd, Arany János u. 23-25.
Zalaegerszegi fiók	92/500-571	H: 8:30,-17 K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra	8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 2.
Észak-Kelet Mo.			
Balassagyarmati fiók	35/300-143	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2660 Balassagyarmat, Rákóczi u. 14.
Berettyóújfalui Fiók	54/405-393	H-CS: 8-17, P: 8-15 óra	4100 Berettyóújfalú, Dózsa u. 24.
Debreceni fiók	52/411-917	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra	4024 Debrecen, Vár u. 6/a.
Egri fiók	36/410-478	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3300 Eger, Almagyár u. 3-5.
Gyöngyösi fiók	37/311-982	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3200 Gyöngyös, Fő tér 19.
Hajdúböszörményi fiók	52/220-112	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4220 Hajdúböszörmény, Szent István tér 2.
Hatvani fiók	37/341-110	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3000 Hatvan, Kossuth tér 23.
Kazincbarcikai fiók	48/311-001	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3700 Kazincbarcika, Egressy Béni u. 26.
Kisvárdai fiók	45/404-080	H-K: 8-16, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15 óra	4600 Kisvárd, Szent László u. 14. fszt. 2.
Mezőkövesdi Fiók	49/312-757	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3400, Mezőkövesd, Mátyás király u. 79.
Miskolci fiók	46/513-300	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra	3530 Miskolc, Széchenyi u. 46.
Nyíregyházi fiók	42/315-782	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 3.
Ózdi fiók	48/470-667	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3600 Ózd, Gyűjtő tér 1.
Salgótarjáni fiók	32/422-488	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3100 Salgótarján, Losonci út 2.
Tiszaújvárosi fiók	49/341-995	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3580 Tiszaújváros, Kazinczy u 11.
Dél-Kelet			
Bajai fiók	79/428-916	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6500 Baja, Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1.
Békéscsabai fiók	66/443-331	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3.
Ceglédi fiók	53/311-879	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2700 Cegléd, Rákóczi út 2.
Hódmezővásárhelyi fiók	62/238-801	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6800 Hódmezővásárhely, Szántó Kovács J. u. 4.
Jászberényi fiók	57/413-247	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.
Kalocsai fiók	78/467-820	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	6300 Kalocsa, Szent István király u. 57/A. fszt. 16.
Karcagi fiók	59/311-770	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5300 Karcag, Horváth u. 3. Fsz. 1.
Kecskeméti fiók	76/322-870	H-P: 8-16 óra	6000 Kecskemét, Rákóczi út 3.
Kiskőrösi fiók	78/312-340	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6200 Kiskőrös, Petőfi tér 18.
Kiskunhalasi fiók	77/420-303	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6400 Kiskunhalas, Kossuth L. u. 10.
Nagykátai Fiók	29/641-383	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2760 Nagykáta, Szabadság tér 12
Orosházi fiók	68/411-329	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5900 Orosháza, Thököly u. 15.
Szegedi fiók	62/425-926	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6720 Szeged, Klauzál tér 4.
Szolnoki fiók	56/420-857	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5000 Szolnok, Hősök tere 1.
Tiszafüredi fiók	59/351-611	H-P: 8-16 óra	5350 Tiszafüred, Fő út 36.

A Budapest Bank NyRt. Lakossági fiókjai:

Lakossági fiók	fax	nyitva tartás	cím
Arena Corner lakossági fiók	215-9945	H-P: 9-17 óra	1087 Budapest, Hungária krt 40-44.

Lakossági fiók	fax	nyitva tartás	cím
Balatonboglári lakossági fiók	85/351-922	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8630 Balatonboglár, Sétáló u. 3.
Bartók Béla úti lakossági fiók	209-1303	H: 8-15, K,SZ,P: 8-16, CS: 8-17 óra	1114 Budapest, Bartók Béla út 41.
Békásmegyeri lakossági fiók	243-8999	H: 9-18, K-CS: 8-16, P: 8-15	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
Béke téri lakossági fiók	877-8363	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1135 Budapest, Lehel út 70-76. F1. ép. fszt. 4.
Boráros téri lakossági fiók	210-6656	H-P: 9-17 óra	1096 Budapest, Lechner Ödön fasor 1.
Campona lakossági fiók	362-2136	H-P: 9-18 óra*	1222 Budapest, Nagytétényi út. 37-43.
Debreceni lakossági fiók	52/320-155	H: 8-16, K-CS: 9-17, P: 8-16 óra	4024 Debrecen, Batthyány u. 1
Diósd lakossági fiók	290-4460	H: 9-18, K-CS: 9-17, P: 10-17 óra	2049 Diósd, Balatoni út. 2/a
Dombóvári lakossági fiók	74/460-637	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7200 Dombóvár, Hunyadi J. tér 19-21.
Dunakeszi lakossági fiók	27/390-377	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2120 Dunakeszi, Fő u. 16
Fogarasi úti lakossági fiók	221-0456	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1148 Budapest, Fogarasi út 13.
Garay téri lakossági fiók	322-8511	H-P: 8-16 óra	1076 Bp. Garay tér 20.
Gazdagréti lakossági fiók	246-2674	H-P: 8-16 óra	1118 Budapest, Rétköz u. Eleven Center
Győri lakossági fiók	96/426-031	H-P: 9-17 óra	9023 Győr, Kodály Zoltán út 23-25.
Gyulai lakossági fiók	66/463-047	H-P: 9-17 óra	5700 Gyula, Kétegyházi u. 4.
József körúti lakossági fiók	215-3201	H-P: 8-16 óra	1085 Budapest, József körút 36
Kálvin téri lakossági fiók	267-3366	H-P: 9-17 óra	1053 Budapest, Kálvin tér 2.
Kispesti lakossági fiók	280-1112	H-P: 9-17 óra	1191 Budapest Fő u. 7.
Komlói lakossági fiók	72/481-710	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7300 Komló, Városház tér 8.
Kőbányai lakossági fiók	260-6735	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1102 Budapest, Kőrösi Cs. Sétány 4.
Margit körúti lakossági fiók	315-2599	H: 8-15, K: 8-17, SZ-P: 9-17 óra	1027 Budapest, Margit krt. 8.
Mátészalkai lakossági fiók	44/310-511	H-P: 9-17, Sz: 9-14 óra	4700 Mátészalka, Alkotmány u. 1/a
Miskolci lakossági fiók	46/323-520	H: 8-16, K-CS: 9-17, P: 8-16 óra	3525 Miskolc, Szentpáli u. 1.
Nyírpalota utcai lakossági fiók	410-7777	H-P: 9-17 óra	1153 Budapest, Nyírpalota u. 2.
Pestszentimrei lakossági fiók	290-8888	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1188 Budapest, Dózsa György. u. 2.
Pécsi lakossági fiók	72/236-344	H-P: 9-17 óra	7622 Pécs, Rákóczi út 28.
Solymári lakossági fiók	26/361-236	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2083 Solymár, Terstyánszky Ödön u. 100
Újpesti lakossági fiók	370-3427	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1042 Budapest, Árpád út 57-59. Fsz. 1.
Várpalotai lakossági fiók	88/371-556	H-P: 9-17, Sz: 10-15 óra	8100 Várpalota, Fehérvári u. 17.

*A Campona lakossági fióknál a pénztári nyitva tartás a fióki nyitva tartástól eltérő: H: 10-18, K-P: 9-17 óra

III. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA A 2006., 2007. ÉS 2008. ÉVRE

Sorsz.	ESZKÖZÖK	2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
1	A. BÉFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/	14,545	25,566	42,412
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	2,513	1,290	634
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	12,032	24,276	41,778
18	III. BÉFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	0	0	0
27	B. FORGÓESZKÖZÖK /28.+35.+43.+49. sor/	4,712,594	6,514,874	3,576,387
28	I. KÉSZLETEK /29.-34. sorok/			
35	II. KÖVETELÉSEK /36.+42. sorok/	233,543	324,786	77,515
43	III. ÉRTÉKPAPIROK /44.-48. sor/	4,401,923	6,097,475	3,260,939
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK /50.-51. sorok/	77,128	92,613	237,933
52	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	61,633	104,031	351,765
56	ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/ ÖSSZESEN /01.+27.+52./	4,788,772	6,644,471	3,970,564

Sorsz.	Források	2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
57	D. SAJÁT TŐKE /58.,64.-68.,71. sorok/	4,172,989	1,039,546	1,099,058
58	I. JEGYZETT TŐKE /59.-62. sorok/	500,000	500,000	500,000
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE /-/			
65	III. TŐKETARTALÉK			
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	2,010,708	539,546	536,546
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /69.-70. sorok/			
71	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1,662,281	0	59,512
72	E. CÉLTARTALÉKOK /73.-75. sorok/	408,513	908,513	908,513
76	F. KÖTELEZETTSÉGEK /77.+81.+90. sor/	181,346	4,569,045	1,795,540
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /78.-80. sorok/			
81	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /82.-89. sorok/			
90	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /91., 93.-101. sorok/	181,346	4,569,045	1,795,540
102	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /103.-105. sor/	25,924	129,367	167,453
106	FORRASOK /PASSZÍVÁK/ ÖSSZESEN /57.+72.+76.+102. sor/	4,788,772	6,644,471	3,970,564

SORSZ.		2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
I	Értékesítés nettó árbevétele	2,631,769	3,073,927	3,211,249
II	Aktivált saját teljesítmények értéke			
III	Egyéb bevételek	33,096	32,511	64,901
IV	Anyagjellegű ráfordítások	493,095	686,917	805,308
V	Személyi jellegű ráfordítások	277,107	332,165	368,571
VI	Értékcsökkenési leírás	8,052	8,046	8,699
VII	Egyéb ráfordítások	54,587	564,087	78,165
A	Üzleti tevékenység eredménye	1,832,024	1,515,223	2,015,407
VIII	Pénzügyi műveletek bevétele	189,779	315,353	313,946
IX	Pénzügyi műveletek ráfordításai	21,087	34,564	86,668
B	Pénzügyi műveletek eredménye	168,692	280,789	227,278
C	Szokásos vállalkozási eredmény	2,000,716	1,796,012	2,242,685
D	Rendkívüli eredmény			-50
E	Adózás előtti eredmény	2,000,716	1,796,012	2,242,635
F	Adózott eredmény	1,662,281	1,366,557	1,809,512
G	Mérleg szerint eredmény	1,662,281	0	59,512



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 897 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 897 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4 788 772 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 662 281 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékokat szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék (vélemény) megadásához.




Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Zrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. március 21.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202


John Varsanyi
Partner


Kajtar László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-maíl: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. tulajdonosának

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6 644 471 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 Ft – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékok megszerzése a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.


Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.


Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételait, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Zrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. március 18.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202


John Varsanyi
Partner


Agócs Gábor
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005600



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4 788 772 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 662 281 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékokat szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék (vélemény) megadásához.



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Zrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 19.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003247

IV. MELLÉKLET

A LETÉTKEZELŐ PUBLIKUS ÖSSZEHAJONLÍTÓ MÉRLEG- ÉS EREDMÉNYADATAI A 2005., 2006. ÉS 2007. ÉVEKRE

A társaság neve: Citibank Zrt.

(adatok millió Ft-ban)

	2004	2005	2006	2007
ESZKÖZÖK				
Pénzeszközök	16,619	11,100	4,434	2,597
Állampapírok	95,347	51,536	54,770	105,624
	-	-	158	179
Hítelintézetekkel szembeni követelések	76,437	167,172	191,413	184,367
Ügyfelekkel szembeni követelések	152,014	159,991	182,903	180,394
Egyéb értékpapírok	-	21	-	-
Részvények, részesedések	407	399	399	399
Immateriális javak	1,027	881	1,050	1,224
Tárgyi eszközök	3,434	3,945	3,691	3,541
Egyéb követelések	2,593	2,198	3,035	2,575
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	151,211	187,414
Készletek	-	-	-	-
Aktív időbeli elhatárolások	58,571	61,579	4,781	7,516
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845	675,830
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON				
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25,555	31,592	44,918	17,041
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	258,776	298,844	319,575	360,682
Egyéb kötelezettségek	27,462	11,373	10,765	21,823
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	155,653	193,476
Passzív időbeli elhatárolások	55,188	72,249	9,165	9,517
Céltartalékok	3,851	3,096	2,548	2,676
Alárendelt kölcsöntőke	-	13,647	13,624	13,681
Források összesen	370,832	430,801	556,248	618,896
Jegyzett tőke	13,005	13,005	13,005	13,005
Tőketartalék	561	561	561	561
Általános tartalék	6,734	6,734	6,734	8,239
Eredménytartalék	15,317	6,292	7,721	21,079
Értékelési tartalék	-	-	217	502
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359	13,548
Részvényesi vagyon összesen	35,617	28,021	41,597	56,934
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845	675,830
EREDMÉNYKIMUTATÁS				
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	115,181	87,972	24,303	43,871
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	91,219	59,047	(11,777)	14,097
Kamatkülönbözet	23,962	28,925	36,080	29,774
Egyéb bevételek	26,600	27,223	279,137	402,399
- ebből értékelési különbözet	-	-	129,824	170,835
Egyéb költségek és ráfordítások	35,318	39,906	297,665	413,558
- ebből értékelési különbözet	-	-	136,195	171,120
Adózás előtti eredmény	15,244	16,242	17,552	18,615
Adófizetési kötelezettség	2,443	3,838	4,193	3,562
Adózott eredmény	12,801	12,404	13,359	15,053
Általános tartalék képzése	1,280	-	-	1,505
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	8,479	9,025	-	-
Jóváhagyott osztalék és részesedés	20,000	20,000	-	-
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359	13,548



KPMG Hungária Kft.
1051 Budapest,
Magyarország

Telefon: +36 (1) 461 11 00
+36 (1) 230 11 00
Fax: +36 (1) 981 11 00
+36 (1) 230 11 00
E-mail: info@kpmg.hu
www.kpmg.hu

Könyvvizsgáló Jelentés

A Célbank Zrt. részére szólóan.

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (ezenfelül minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországi törvényben lefektetett a könyvvizsgálói vonatkozású követelmények de egyéb jogszabályok alapján elvégezték a Célbank Zrt. (továbbiakban "a Bank") 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálata, amely éves beszámolóval kapcsolatban lemondott a G. törvény 11. cikkében meghatározott, önkéntesen elvégezhető tartalmi mérleg és ellenőrzéskövetés. 2006. március 21-én kelt Hivatvány Könyvvizsgálói jelentésükkel kapcsolatban mellékelte véleményét a Bank kiadott éves beszámolójáról.

Véleményük szerint a G. törvény 11. cikkében meghatározott, önkéntesen elvégezhető tartalmi mérleg és ellenőrzéskövetés minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjait képező szabályok és követelményekkel.

A Bank adott időpontban létező pénzügyi helyzetének és ezen időpontbeli eredményének, valamint könyvvizsgálójának tevékenységét jobban megismerés érdekében a mérleg és ellenőrzéskövetés önkéntesen elvégezték az alapjait képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésükkel együtt rendelkezésére állították.

Budapest, 2006. március 23.

KPMG Hungária Kft.
Kamara bejegyzés: 000200

David Thompson
Partner

Mária Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Ajánlóviszonyok: 000247



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Zrt. tulajdonosának

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Citibank Zrt (továbbiakban "a Bank") 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból kerültek levezetésre a 10. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2007. március 29-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki az éves beszámolóra.

Véleményünk szerint a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és eredménykimutatás összesített adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2007. március 29.

KPMG Hungária Kft.
Kamara bejegyzés: 00202

Henye István
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány száma: 0003247



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Zrt. tulajdonosának

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégeztük a Citibank Zrt. (továbbiakban "a Bank") 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került levezetésre a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2008. március 25-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a 10. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van azzal az éves beszámolóval, amelyből levezették azokat.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást együtt kell olvasni azzal az éves beszámolóval, amelyből azt levezették, valamint az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünkkel.

Budapest, 2008. március 25.

KPMG Hungária Kft.
Kamari bejegyzés: 000202

Henye István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674

V. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL 2009. MÁJUSÁBAN KEZELT ALAPOK ADATAI:

Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1996. február 02. (ÁÉTF engedély szám: 110.004-5/1995)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest (III.) Kötvény Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1997. február 03. (ÁPTF engedély szám: 110.011-7/1997)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, vállalati kötvényekbe, bankbetétekbe, fedezett részvényekbe fekteti vagyonát.

Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1995. október 04. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Bonitas Alap

Indulás dátuma: 1997. március 03. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Ingatlan Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2003. május 13. (PSZÁF engedély száma: III/110.193-1/2003)
Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap (befektetési alapba fektető alap)
Az alap futamideje: határozatlan ideig tart
Az alap döntően ingatlan alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2005. november 7 - 2008. november 7-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.289-1/2005)
Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.
Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.
Az Alap a részvény piac mellett az olaj és az arany, mint befektetés lehetőségeit is kiaknázza. Az Alapot azoknak a befektetőknek készítettük, akik a fix kamatozású eszközökhöz hasonló kockázatok felvállalása mellett szeretnének részesedni az olajárak, az aranyárak valamint a nyugat-európai részvény piacok pozitív teljesítményéből.

Budapest Aranytrió 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. március 2. - 2009. március 2-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)
Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.
Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.
Az Alap a részvény piac mellett a nyersanyagokat, valamint az ingatlanpiacot, mint befektetési lehetőséget is kiaknázza. Az Alap részvény piaci kitétségét teljes egészében az európai részvény piaci adja, a nyersanyag piaci kitétséget egyenlő súllyal az arany, az olaj, az alumínium és a réz, az ingatlan piaci kitétség pedig az európai ingatlan piaci kitétségből áll. A három piaci szegmensből (tőkepiaci eszköz-csoportból) eltérő súlyokkal számított három eltérő profilú befektetési kosár – részvény-súlyos, nyersanyag-súlyos, ingatlan-súlyos – kerül meghatározásra, és az Alap lejáratkor a legjobban teljesítő befektetési kosár teljesítménye határozza meg az Alap hozamát.

Budapest Aranytrió 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. április 28. - 2009. április 28-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.385-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap a részvényt piac mellett a nyersanyagokat, valamint az ingatlanpiacot, mint befektetési lehetőséget is kiaknázza. Az Alap részvényt piaci kitétségét teljes egészében az ázsiai részvényt piac adja, a nyersanyagpiaci kitétséget egyenlő súllyal az arany, az olaj, az alumínium és a réz, az ingatlanpiaci kitétség pedig a japán ingatlanpiacból. A három piaci szegmensből (tőkepiaci eszköz-csoportból) eltérő súlyokkal számított három eltérő profilú befektetési kosár – részvény-súlyos, nyersanyag-súlyos, ingatlan-súlyos – kerül meghatározásra, és az Alap lejáratakor a legjobban teljesítő befektetési kosár teljesítménye határozza meg az Alap hozamát.

Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. május 26. - 2009. május 26-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.392-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap három földrajzi régió – Európa, Észak-Amerika és Ázsia – ingatlanpiacát reprezentáló eszközökbe fektet be.

Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2006. június 23. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.400-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzpiaci és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Három Dimenzió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. augusztus 4. - 2009. augusztus 4-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.405-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap három európai részvényt piaci szektor – bank-, energia- és telekom- árfolyamának alakulását reprezentáló eszközökbe fektet be.

Budapest Dupla Trend Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. augusztus 31. - 2009. augusztus 31-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.418-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap az európai, amerikai és ázsiai részvényt piaci piacok mellett a nyersanyagok piacát és az európai ingatlanpiacot is kiaknázza, mint befektetési lehetőséget. Az Alap lejáratakor a befektetési jegyek tulajdonosai az Alap Tájékoztatójában leírtak szerint részesedhetnek az Alap futamideje alatti pozitív, illetve negatív trendszerű tőkepiaci teljesítményből is.

Budapest Világválogatott 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. október 30. - 2009. október 30-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.400-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap a részvényt piaci mellett a nyersanyagokat, azon belül is az olajt és fémeket, valamint európai és japán ingatlan indexet, mint befektetési lehetőséget is kiaknázza. Az Alap futamideje alatt minden egyes negyedév végén megvizsgáljuk, hogy a melyik profilú befektetési kosár produkálta a legjobb indulástól számított hozamot. A futamidő

végén a 12 legjobb negyedéves érték határozza meg az Alap lejáratkori hozamát – a részesedési mutató arányában.

Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. január 12. - 2010. január 12-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.460-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap által nyújtott befektetési lehetőség a tőkepiacok szokásosnál lényegesen szélesebb horizontját biztosítja a befektetők számára, mivel az Alap a részvényt piac mellett befektetési lehetőségként a mezőgazdasági nyersanyagokat, valamint az ingatlanpiacot is kiaknázza. Az Alap futamideje alatt minden egyes negyedév végén megvizsgáljuk, hogy a melyik profilú befektetési kosár produkálta a legjobb indulástól számított hozamot. A futamidő végén a 12 legjobb negyedéves érték határozza meg az Alap lejáratkori hozamát.

Budapest Hozamvédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. február 23. - 2010. február 23-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.470-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap által nyújtott befektetési lehetőség a tőkepiacok szokásosnál lényegesen szélesebb horizontját biztosítja a befektetők számára, mivel az Alap kockázati kitettségét rendkívül széles körben teríti. A részvényt piac mellett befektetési lehetőségként a nyersanyagokat, a kötvénypiacokat, valamint az ingatlanpiacot is kiaknázza. Az alap futamideje alatt a jegyzést követő minden éves periódus végén, azaz az alap életében háromszor, megvizsgáljuk, hogy abban a periódusban a havi rendszerességű megfigyelési időszakok végén mi volt a részesedési mutatónak, valamint a tőkepiaci kosár indulástól számított legmagasabb értékének a szorzata. Amennyiben ez legalább 4 százalékkal meghaladja az előző év hasonló értékét, akkor ezt a növekményt az alap felhalmozza. Amennyiben ez a növekmény kisebb, mint 4 százalék, akkor az alap 4 százalékot halmoz fel. A felhalmozott teljesítményeket az alap lejáratkor a befektető számára a tőkével együtt egy összegben kifizeti. Így a befektetés a periódus végén legalább 12%-os teljes megtérülést ér el, ami a tőkepiaci kosár teljesítményétől függően ennél magasabb is lehet.

Budapest MetálMix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. július 6. – 2011. január 6-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.522-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. október 29. – 2011. október 29-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.522-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Klíma Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. január 18. – 2011. január 18-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.588-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Csúcsmix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. április 14. – 2011. április 14-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.613-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Agrár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. július 21. – 2011. július 21-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.655-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Volksbank Állampapír Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap (befektetési alapba fektető alap)

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az alap döntően pénzügyi és kötvény alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Volksbank Euro Kötvény Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2004. február 25. (PSZÁF engedély száma: III/110.207-1/2004)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap (befektetési alapba fektető alap)

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az Alap döntően nemzetközi kötvény alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Volksbank Pénzügyi Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2004. október 18. (PSZÁF engedély száma: III/110.219-1/2004)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap

Indulás dátuma: 2005. december 22. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.300-1/2005)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 5. munkanap, a futamideje a lengyelországi regisztrációt követően a GE MMAX-3 Alap hirdetményi helyein közzétett, lengyelországi forgalmazás megkezdésének napjától számított 3 naptári év és 3 naptári hónap végéig tart (amennyiben a futamidő vége munkaszüneti napra esne, úgy a futamidő vége, az azt követő munkanap).

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

GE Money Fundusz Zabezpieczonej Budowy Kapitału Alap

Indulás dátuma: 2005. december 22. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.301-1/2005)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 5. munkanap, a futamideje a lengyelországi regisztrációt követően a GE MZBK-10 Alap hirdetményi helyein közzétett, lengyelországi forgalmazás megkezdésének napjától számított 10 naptári év és 4 naptári hónap végéig tart (amennyiben a futamidő vége munkaszüneti napra esne, úgy a futamidő vége, az azt követő munkanap).

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2007. október 15. (PSZÁF engedély száma: 110.570-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az alap kötvényekbe, állampapírokba, részvényekbe és pénzügyi instrumentumokba fekteti vagyonát

GE Money Emea Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2008. július 28. (PSZÁF engedély száma: 110.685-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az Alap vagyonának meghatározó részét feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országokban (EMEA régió) működő vállalatok részvényeibe kívánja befektetni.

GE Money Balancovany Nyíltvégű Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2008. augusztus 25. (PSZÁF engedély száma: 110.693-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az alap kötvényekbe, állampapírokba, részvényekbe és pénzügyi instrumentumokba fekteti vagyonát

VI. MELLÉKLET

ALAPOK ELMÚLT ÉVBEN ELÉRT HOZAMAI

	NEÉ	Volatilitás											
		2009.04.30	2008 (%)	1998*	1999*	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	2007
Budapest Állampapír	32,242,557,578 Ft	0.12%	18.82	14.09	9.81	9.86	8.20	4.52	10.6	6.62	4.94	6.27	6.61
Budapest Kötvény	10,752,947,726 Ft	0.73%	26.71	18.4	11.13	12.06	9.36	-0.39	13.17	6.88	5.65	5.15	-0.07
Budapest Abszolút Hozam	1,059,485,187 Ft	0.88%	22.00	24.82	-2.69	-2.38	5.42	21.66	5.88	18.39	10.80	6.45	-24.13
Budapest Agrár	1,692,965,120 Ft	0.97%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-12.23*
Budapest Aranytrió	1,059,026,475 Ft	0.03%	--	--	--	--	--	--	--	2.45*	12.89	13.25	10.41
Budapest Aranytrió 2.	4,269,204,860 Ft	0.48%	--	--	--	--	--	--	--	--	8.04*	5.9	-0.66
Budapest Aranytrió 3.	4,593,910,253 Ft	0.64%	--	--	--	--	--	--	--	--	1.98*	15.46	-12.51
Budapest Bonitas	53,206,815,973 Ft	0.02%	12.92	9.27	5.54	7.22	7.48	6.37	10.23	5.98	5.29	6.52	7.21
Budapest Csúscslix	1,039,649,345 Ft	0.64%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-11.44*
Budapest Dupla Trend	3,501,070,080 Ft	0.55%	--	--	--	--	--	--	--	--	-2.87*	1.83	9.34
Budapest Energia	424,839,861 Ft	1.87%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0.97*
Budapest Euró Pénzpiaci (HUF)	673,539,563 Ft	1.07%	8.30*	5.0	10.96	-0.05	-11.32	5.74	-3.66	2.42	-2.74	3.58	4.91
Budapest Euró Pénzpiaci "E"	906,619 €	0.14%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0.28*
Budapest Hozamtár	2,248,668,678 Ft	0.37%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0.59*	1.34
Budapest Hozamvédezt	628,885,634 Ft	0.28%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.98*	-1.56
Budapest Ingatlan	11,358,306,233 Ft	0.15%	--	--	--	--	--	6.57*	12.17	8.78	6.85	7.24	-1.92
Budapest Klíma	2,707,714,128 Ft	0.92%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-11.43*
Budapest MetálMix	5,071,771,212 Ft	0.92%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0.52*	-9.83
Budapest Nemzetközi Részvény	815,987,651 Ft	1.52%	-1.20*	41.27	-6.42	-16.92	-32.75	9.54	-5.04	16.18	4.21	2.61	-30.61
Budapest Növekedési Részvény (HUF)	8,115,815,185 Ft	1.60%	8.91	24.87	-6.05	-8.29	-4.53	14.99	26.21	32.68	15.65	8.68	-40.30
Budapest Növekedési Részvény "E"	678,569 €	2.13%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-37.25
Budapest Pénzpiaci	33,253,045,531 Ft	0.02%	16.57	13.12	8.90	8.53	6.86	5.04	9.32	5.08	4.07	5.44	6.14
Budapest Világválogatott	3,825,756,037 Ft	1.02%	--	--	--	--	--	--	--	--	25.21*	16.86	-18.84
Budapest Világválogatott 2.	362,229,381 Ft	0.96%	--	--	--	--	--	--	--	--	10.33*	13.12	-23.22
Budapest Világválogatott 3.	626,245,198 Ft	1.15%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	11.88*	-15.06
GE Money Balancovaný	23,135,572,82 Kč	0.06%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0.29
GE Money Chráněný	31,676,671.22 Kč	0.24%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0.85*	-7.40
GE Money EMEA Részvény	1,721,731 €	3.52%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-36.21*
GE Money Fundusz Trzech	3,143,699.91 zł	0.26%	--	--	--	--	--	--	--	--	2.31	2.25	2.44
GE Money Fundusz MAX - 3	4,114,516.98 zł	0.28%	--	--	--	--	--	--	--	--	2.31	-3.71	-2.41
Három Dimenzió	1,003,513,800 Ft	0.94%	--	--	--	--	--	--	--	--	12.89*	9.55	-20.57
Metropolisz	408,222,773 Ft	0.72%	--	--	--	--	--	--	--	--	12.96*	-6.74	-8.21
Volksbank Állampapír	94,208,544 Ft	0.70%	--	--	--	--	1.34*	0.92	9.72	6.05	4.60	4.55	-0.17
Volksbank Pénzpiaci	682,699,853 Ft	0.02%	--	--	--	--	--	--	1.62*	5.27	4.82	6.08	7.00

* tört év (nem annualizálva)