

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

a

VOLKSBANK PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAPRÓL

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Forgalmazó: Magyarországi Volksbank Zrt.

Székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.

Letétkezelő: Magyarországi Volksbank Zrt.

Székhely: 1088 Budapest, Rákóczi út 7.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma:

E-III/110.219-2/2008

(2009. június)

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

1. Az Alap neve: Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

2. Az Alap típusa és fajtája

A Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) nyilvános, nyíltvégű, értékpapír, befektetési alap.

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

3. Az Alap célja és befektetési politikája

Az 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 és a piaci kamatláb, illetve a hozamszintek emelkedése esetén jelentkező árfolyamvesztés minimalizálása érdekében az Alap saját tőkéjének jelentős részét a Magyarországi Volksbank Rt.-nél, mint Letétkezelőnél elhelyezett bankbetétekbe és repokba fekteti.

Az Alapkezelő az Alap szabad eszközeinek minél gyorsabb befektetésére törekszik.

A mindenkori kamatfeltételek függvényében a bankbetétek és repok valamint a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányának kialakításakor az Alapkezelő arra törekszik, hogy az Alap eszközeinek átlagos hátralévő futamideje jellemzően ne haladja meg a 182 napos mértéket.

3.1. Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények

4. Kockázati tényezők

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.

Kamatláb kockázat

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

Likviditási kockázat

Az eszközök túlnyomó részét képviselő bankbetétek és repok miatt az alap likviditási kockázata minimális. A portfólióban található rövid lejáratú állampapírok - a magyar értékpapír piacra gyakran jellemző likviditás hiány miatt - nagy tételben való kereskedelme alkalmoszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

Befektetési döntések kockázata

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

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 felülértékeltséget mutatnak.

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 0,1%, úgy az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek és az Alap kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket.

Adózási kockázat

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

5. Az Alapkezelő bemutatása

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

Az alapítás ideje: 1992. augusztus 3.

Cégbejegyzés: 1992. október 12., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-041964/02 sz.

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

Tevékenységi kör:

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

6712 értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés

6602 csoportos nyugdíjbiztosítás

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 18 fő

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

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Jegyzett tőke (milliárd Ft)	0,5	500	500	500	500	500
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	169	1555,5	1313,7	1662,3	1366,6	1809,5
Kezelt alapok száma (db)	10	17	16	18	18	18
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	23,1	13	16	22	27	32
Adózott eredmény (milliárd Ft)	1,2	193	254	249	289	208
Munkatársak száma (fő)	15	32,9	43,0	52,2	60	53

6. A Forgalmazó bemutatása

A Forgalmazó neve: **Magyarországi Volksbank Rt.**

Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 7.

Az alapítás ideje: 1991. november 27.

Cégbejegyzés: 1992. június 16., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-041720

Állami Pénz és Tőkepiaci Felügyelet engedélyének száma: 977/1997/F; 1997. november 26.

41.061-2/1999; 1999. december 27. (befektetési szolgáltatások végzésére vonatkozó engedély)

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

65.12 Egyéb monetáris tevékenység

65.21 Pénzügyi lízing

65.22 Egyéb hitelnújtás

65.23 Más hova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység

67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység

67.13 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

67.20 Biztosítást kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Alaptőke: 3 milliárd forint

Fő tulajdonosok:

- Türkiye Halk Bankasi 10,00%;
- Banca Popolare di Vicenza 1,67%;
- Banca Agricola Mantovana 3,70%;
- EM.RO SPA 3,70;
- DZ Bank AG 6,70%;
- WGZ-Bank eG Frankfurt/Stuttgart 3,23%;
- Niederösterreichische Landesbank-Hypothekenbank AG 1,00%;
- Banque Fédérale des Banques Populaires 10,00%;
- Volksbank International AG 60,00%.

Alkalmazottak száma: 250 fő

A forgalmazási helyek felsorolása a 13. pontban megtalálható.

8. A Letétkezelő bemutatása

A társaság neve: **Magyarországi Volksbank Zrt.**

Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 7.

Az alapítás ideje: 1991. november 27.

Cégbejegyzés:

1992. június 16., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-041720

Állami Pénz és Tőkepiaci Felügyelet engedélyének száma: 977/1997/F; 1997. november 26.

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

- 65.12 Egyéb monetáris tevékenység
- 65.24 Pénzügyi lízing
- 65.25 Egyéb hitelnyújtás
- 65.26 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység
- 67.14 Értékpapír-ügynöki tevékenység
- 67.15 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 67.20 Biztosítást kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Alaptőke: 3 milliárd forint

Fő tulajdonosok:

- Türkiye Halk Bankasi 10,00%;
- Banca Popolare di Vicenza 1,67%;
- Banca Agricola Mantovana 3,70%;
- EM.RO SPA 3,70;
- DZ Bank AG 6,70%;
- WGZ-Bank eG Frankfurt/Stuttgart 3,23%;
- Niederösterreichische Landesbank-Hypothekenbank AG 1,00%;
- Banque Fédérale des Banques Populaires 10,00%;
- Volksbank International AG 60,00%.

Alkalmazottak száma: 250 fő

8. A Könyvvizsgáló bemutatása

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.

Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

A Könyvvizsgáló neve, bejegyzési száma: Nagy Zsuzsanna / 005421

9. A befektetők tájékoztatása

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének megfelelően tájékoztatja befektetőit. A hivatalos hirdetőmény helyek a Magyar Tőkepiac című országos napilap és a Magyar Tőkepiac honlapja (www.magyarotkepiac.hu).

Az Alap Tájékoztatóját és az Alap Kezelési Szabályzatát, a Rövidített Tájékoztatót, az éves és féléves jelentést valamint a havi portfóliójelentést az értékesítési helyeken tekinthetik meg a befektetők, illetve kérésükre ingyenesen rendelkezésükre bocsátják azokat.

A Letétkezelő az Alap és az egy befektetési jegy nettó eszközértékét minden forgalmazási napra megállapítja. A nettó eszközértéket a Letétkezelő a megállapítást követő munkanapon jelenteti meg az Alap hivatalos hirdetőmény helyein.

10. Költségek:

Költség	Mérték
-Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 3%
Visszavásárlási díj	Maximum 3%
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített

-Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 1,5 %
Letétkezelési díj	0,08%
Könyvvizsgálói díj	Évenként kerül meghatározásra
Felügyeleti díj	0,03%
Értékpapír kereskedési és egyéb banki költségek	Az értékpapír-kereskedőkkel kötött megállapodásban rögzített.
Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek	Az értékpapír-kereskedőkkel kötött megállapodásban rögzítettek szerint
Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetőményekkel kapcsolatos költségek.	Alkalmankénti
Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek	

11. A Befektetők érdekvédelme

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

12. Az Alap múltbeli hozama

Az Alap 2004. október 15.-én lett nyilvántartásba véve, a Felügyelet III/110.219-1/2004. számú határozatával.

	NEÉ	Volatilitás					
	2009.09.30	2008 (%)	2004	2005*	2006*	2007	2008
Volksbank Pénzpiaci	606,588,557 Ft	0.02%	1,62*	5,27	4.82	6.08	7.00

*: tört év, nem annualizált

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra!

13. Forgalmazó helyek listája

Magyarországi Volksbank Zrt. fiókjai:

Budapest, Központi fiók	1088 Budapest, Rákóczi út 7.
Budapest, Retek utcai fiók	1024 Budapest, Retek u. 20.
Budapest, Frankel Leó úti fiók	1025 Budapest, Frankel Leó út 45.
Budapest, Újpesti fiók	1042 Budapest-Újpest, Árpád út 45.
Budapest, Újlipótvárosi fiók	1132 Budapest-Újlipótváros, Váci út 36-38.
Budapest, Soroksári fiók	1238 Budapest-Soroksár, Grassalkovich u. 167/b.
Budapest, Zuglói fiók	1146 Budapest, Hungária krt. 140-144.
Budapest, Törökvész úti fiók	1022 Budapest, Törökvész út 30/b.
Budapest, Istenhegyi úti fiók	1126 Budapest, Istenhegyi út 40/a.
Budaörsi fiók	2040 Budaörs, Szabadság út 86.
Debreceni fiók	4025 Debrecen, Hatvan utca 1/A.
Dunakeszi fiók	2120 Dunakeszi, Fő út 41.
Győri fiók	9024 Győr, Bartók Béla u. 8.
Kaposvári fiók	7400 Kaposvár, Fő út 30.
Kecskeméti fiók	6000 Kecskemét, Petőfi Sándor u. 1.
Keszthelyi fiók	8360 Keszthely, Kossuth L. u. 27.
Miskolci fiók	3525 Miskolc, Városház tér 9.
Mohácsi fiók	7700 Mohács, Szabadság u. 3/a.
Mosonmagyaróvári fiók	9200 Mosonmagyaróvár, Szent István Király u. 22.
Nagykanizsai fiók	8800 Nagykanizsa, Király u. 36.
Nyíregyházi fiók	4400 Nyíregyháza, Rákóczi út 4.
Pécsi fiók	7621 Pécs, Perczel Mór u. 4.
Pilisvörösvári fiók	2085 Pilisvörösvár, Fő u. 83.
Sárvári fiók	9600 Sárvár, Kossuth tér 8.
Soproni fiók	9400 Sopron, Várkerület 67.
Székesfehérvári fiók	8000 Székesfehérvár, Táncsics M. u. 7.
Szombathelyi fiók	9700 Szombathely, Rákóczi Ferenc u. 1.