

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

GE Money Nyersanyag 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 Europe plc Magyarországi
Fióktelepe**

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: EN-III/TTE-156/2010.

Közzététel napja: 2010. április 23.

Hatályba lépés napja: 2010. május 25.

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

1. Az Alap neve: GE Money Nyersanyag Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) korábbi nevén: Három Dimenzió Pénzpiaci Alapok Alapja
Rövidített neve: GE Money Nyersanyag Alap

2. Az Alap típusa és fajtája

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2006. április 7-i 006/2006.számú vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint Három Dimenzió 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 befektetési jegyeknek tőzsdei bevezetését.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2009. április 30-i 006/2009. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezte az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégűvé), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését. Az átalakulás napja 2009. augusztus 4-e volt, a befektetési jegyek forgalmazása 2009. augusztus 5-től folyamatos forgalmazással történik.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2009. december 31-i 003/2009. számú vezérigazgatói határozata alapján kezdeményezi az alap nevének, befektetési politikájának módosítását.

Az Alap neve: GE Money Nyersanyag Alapok Alapja

Az Alap rövidített neve: GE Money Nyersanyag Alap

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja: HU0000704374 (Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-343)

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

Felügyeleti határozatok:

- az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata közzétételének jóváhagyása: E-III/110.405/2006. számú határozat; 2006. június 8.
- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.405-1/2006. számú határozat; 2006. július 26.
- Az Alap átalakítása: EN-III/ÉA-64/2009. számú határozat, 2009. július 2.

3. Az Alap célja és befektetési politikája

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

Az Alapkezelő a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott befektetési 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 Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a nyersanyagpiac tendenciáit és lehetőségeit hatékonyan kihasználva, **hosszú** távon a lehető legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

3.1. Az értékpapír állomány lehetséges elemei

Az Alap az összegyűjtött tőkét kizárólag az alábbi eszközökbe fekteti:

- Befektetési jegyek 80-100%
- Részvény, ETF 0-20%
- Certifikátok 0-20%
- Vállalati kötvény 0-20%
- Jelzáloglevelek 0-20%
- Bankbetét, lekötött betét: 0-20%
- Diszkont kincstárjegyek: 0-20%

- Kamatozó kincstárjegyek: 0-20%
- Államkötvények: 0-20%
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek kötvényei 0-20%
- MNB kötvények: 0-20%
- Visszavásárlási megállapodás (felmondhatatlanságában nem korlátozott repó): 0-20%

Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely

- csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),
- kockázatmentes bevételt eredményez (arbitrázs), vagy
- nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi.

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap befektetéseinek döntő hányadát a **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH FIO Parasolowy) Alap (továbbiakban BPH Fundusz)** BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców Al-alapjának befektetési jegyei képviseljék.

Az Alap esetében a visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes legkisebb aránya: minimum 0%

Az Alap saját tőkéjén belül a likvid eszközök és a hitelkeret együttes aránya a mindenkori törvényi korlátok között, de maximum 30%.

Az Alap minimum befektetési jegy állománya igazodik a Törvényben leírtakhoz (80%).

3.2. 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.

- **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH FIO Parasolowy) Alap** BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców Al-alapjának befektetési jegyei
- **Budapest Bonitas Befektetési Alap befektetési jegyei**

Magyarországon a befektetési alapok jegyei a Tpt. értelmében értékpapírnak minősülnek. A lengyel befektetési alapokról szóló jogszabályok alapján a befektetési jegyek Lengyelországban nem minősülnek értékpapírnak. A „BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy” befektetési alap BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców nevű al-alapja Lengyelországban a BPH TFI Alapkezelő (Társaság) által a UCITS szabályok alapján létrehozott és engedélyezett befektetési alap amely egy EU tagországban történt engedélyezése után, egyszerű regisztrációt követően szabadon forgalmazható az EU országokban. A Budapest Alapkezelő Zrt. által jelen Tájékoztató módosítása alapján a GE Money Nyersanyag Alapok Alapja által összegyűjtött tőke jelentős részét a fent említett alap al-alapjában kívánja elhelyezni. Az Alapok alapjára vonatkozó speciális illetve a befektetési alapokra vonatkozó általános befektetési limitek vonatkozásában a „BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy” befektetési alap BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców nevű al-alapja befektetési jegyei az értékpapírok befektetési jegy kategóriában kerülnek figyelembe vételre tekintettel arra tényre, hogy általános közgazdasági és jogi tulajdonságai alapján - leszámítva hogy nem értékpapírszámlán van nyilvántartva és ezáltal nem transzferálható - magyarországi jogi értelmezés alapján és szakmai szemmel ebbe a kategóriába illeszkedik.

Figyelembe véve, hogy a lengyelországi jogi értelmezés alapján nem minősülnek értékpapírnak, ebből következően a fent említett befektetési alap befektetési jegyei nem értékpapírszámlán vannak nyilvántartva és ezáltal nem transzferálhatóak, egy speciális szereplő a „transfer agent” (ügynök) nyilvántartásában szerepelnek és nem kerülnek az alap értékpapírszámlájára. A nettó eszközérték kiszámításánál a „transfer agent” nyilvántartásában az alap nevében szereplő, naponta leegyeztetett állományok kerülnek figyelembe vételre.

Az Alap tájékoztatójának jóváhagyásakor érvényben lévő **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH FIO Parasolowy) Alap** BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców Al-alapjának (Al-alap) befektetési politikája:

Az Al-alap elsődleges eszközallokációjának és diverzifikációjának bemutatása

Amennyiben az Al-alap értékpapírokon illetve pénzügyi eszközökön kívül jelentős mértékben más eszközökbe fektet akkor is az elsődleges befektetési irányokat követi

Az eszközallokáció alapvető célja a lehető legmagasabb hozam elérése a kibocsátói, kamat- és likviditási kockázat elfogadható szintje mellett. E célból az Al-alap jellemzően részvény típusú eszközökbe (pl: részvények, részvényre váltható kötvények és hasonló kockázati szinttel rendelkező pénzügyi eszközök, amelyek az élelmiszer és nyersanyag ágazathoz kötődnek) fektet.

Az Al-alap köteles a nettó eszközérték legalább 50%-át a fent említett tulajdonviszonyt megtestesítő részvénytípusú és derivatív eszközökbe fektetni, beleértve az Al-alap Kezelési szabályzatának 9. bekezdésének a, és b, pontjában szabályozott nem sztenderdizált derivatív eszközöket.

Az Al-alap a nettó eszközérték legfeljebb 50%-ig fektethet be hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (kötvényekbe, kincstárjegyekbe, vállalati értékpapírokba, jelzálogkötvényekbe, betétekbe, pénzügyi eszközökbe, repo-ba, devizákba).

Az Al-alap befektethet élelmiszer és nyersanyag ágazathoz kapcsolódó részvény típusú eszközökbe:

a, élelmiszer és nyersanyagipari cégek részvényeibe

b, az ETF (exchange-traded funds) típusú befektetési alapok befektetési jegyeibe, valamint az ETN (exchange-traded notes) típusú értékpapírokba, amelyek meghatározott tőzsdei árukba vagy tőzsdei árukra alapozott származékos eszközökbe, vagy a tőzsdei áruk árfolyamát tükröző árfolyamindexekbe fektetnek be;

c, külföldi befektetési alapok befektetési jegyeibe, amelyek meghatározott tőzsdei áruk vagy tőzsdei árukra alapozott származékos eszközökre, vagy a tőzsdei áruk árfolyamát tükröző árfolyamindexekbe fektetnek be;

Az Alap befektethet alapkezelési szabályzat 9. bekezdésében meghatározott tulajdonjogot megtestesítő értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyekkel a következő piacokon kereskednek:

a, szabályozott külföldi piacok az OECD alábbi tagállamaiban: Ausztrália, Izland, Japán, Kanada, Dél-Korea, Mexikó, Norvégia, Új-Zéland, Amerikai Egyesült Államok, Svájc, Törökország.

b, a következő OECD országok szabályozott piacán (OECD tagországok, a Lengyel Köztársaságon és Tagállamokon kívül): Ausztrália: Stock Exchange of Newcastle Ltd., Australian Stock Exchange; Izland: Iceland Stock Exchange; Japán: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange; Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange; Dél-Korea: Korea Stock Exchange; Mexikó: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores); Norvégia: Oslo Stock Exchange; Új-Zéland: New Zealand Stock Exchange; Amerikai Egyesült Államok: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market; Svájc: Swiss Exchange, BX Berne Exchange; Törökország: Istanbul Stock Exchange.

Az Al-alap portfóliójának főbb eszközallokációs szempontjai

A hitelviszonyt megtestesítő eszközök kiválasztásánál figyelembe vett főbb szempontok az Al-alap portfóliójában:

- a kamatlábak jövőbeli alakulásának előrejelzései,
- makrogazdasági helyzetelemzés,
- a befektetés likviditása, azaz a gyors kiszállás lehetősége az adott befektetésből, és a befektetés gyors készpénzzé alakítása.

A részvény típusú eszközök kiválasztásánál figyelembe vett főbb szempontok a portfólióban:

- a cég pénzügyi eredménye,
- az ágazat kilátásai, amelyben a cég gazdasági tevékenységet folytat,
- a cég menedzsmentjének minősége,
- a cég osztalékpolitikája.

Az Al-alap főként a lengyel alap Kezelési Szabályzatának 1.1. pontjában említett részvényekbe és más, hasonló kockázatú élelmiszer- és nyersanyag-ágazati eszközökbe fektet be. Az élelmiszer- és nyersanyag szektorok valamint ezen szektorok független alszektorainak – beleértve a nemesfém és az energiahordozók szektorokat- relatív aránya a portfólióban, az Alapkezelő adott ágazatra vonatkozó közép-távú növekedési kilátásainak értékelésén alapul.

Az Al-alap által követett részvény- vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamindexe, ezen index és az index által leképezett piac megjelölése

Az Al-alap nem követi egyetlen részvények- vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok általánosan elfogadott árfolyamindexének összetételét sem.

Az Al-alap portfóliójának Nettó Eszközértéket jellemző, a portfólió összetételéből illetve a vagyonezelés technikájából eredő volatilitás mértéke

Az Al-alap portfóliójának jövőbeli várható nagy mértékű volatilitását a portfólió összetétele, különösen az élelmiszer- és nyersanyag-ágazat részvényeibe és a hasonló kockázatú eszközökbe történő befektetések eredményezik.

Az Al-alap által köthető származékos ügyletek – beleértve a nem standard származékos ügyletek – illetve ezen ügyletek hatása és kockázatai

Az Al-alap befektetési kockázatának csökkentése és az Al-alap befektetési portfóliójának hatékony kezelése érdekében köthet származékos ügyleteket, beleértve a nem standard származékos ügyleteket. Az alap Kezelési Szabályzatának 2.1. pontjában részletezi a származékos ügyletekbe, beleértve a nem standard ügyletekbe történő befektetés kockázatait, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az elfogadott befektetési politika végrehajtását.

Az Al-alap befektetési jegyeinek visszaváltásával kapcsolatos meghatározott összegű garancia, a garancia kibocsátója és a garancia feltételei

Sem az Alap, sem más jogi és nem jogi személy nem biztosít garanciát az Al-alap befektetési jegyeinek visszaváltásának összegére.

Az Al-alapba történő befektetést terhelő költségek és díjak mértéke, kiszámításuk és beszedésük módja, valamint az Al-alapot terhelő költségek

A Kezelési szabályzatban meghatározott, Al-alapot terhelő költségek fajtái, maximális mértéke, kiszámítási módja és felszámítása, különös tekintettel az Al-alap alapkezelőjének jutalékpolitikájára, valamint az egyes költségfajták fedezetéül szolgáló kifizetések legkorábbi esedékességére

Az Al-alapot terhelő költségek fajtáiról (struktúrájáról), maximális értékéről, kiszámítási és felszámítási módjáról, különös tekintettel a társaság jutalékpolitikájáról, valamint a különféle költségfajták kifizetésének legkorábbi esedékességéről az Alap Kezelési Szabályzatának 123. szakasza tájékoztat.

Az Al-alap működéséből eredő, az Alap Kezelési Szabályzat 123. szakaszának 1. bekezdésében megjelölt költségeket az Al-alap saját forrásból fedezi. A működési költségek tartalmazzák az Al-alap kezeléséért az Alapkezelőnek járó jutalékot. A jutalék mértéke éves szinten nem haladhatja meg az Al-alap adott évi átlag Nettó Eszközértékének 4,0%-át.

A jutalékok kifizetése legkésőbb a következő naptári hónap 15. (tizenötödik) napján esedékes. Az Al-alapot terhelő további költségek kifizetésének határidejét szerződések, a jogszabályok vagy az illetékes hatóságok állapítják meg. Az Alap Kezelési szabályzatának 123. cikk 4. bekezdése értelmében, az Alapkezelő fizeti a lengyel alap Kezelési szabályzatának 123. cikke 1. bekezdésében nem említett, Al-alapot terhelő egyéb költségeket, többek között a Letétkezelő, a Forgalmazó, az FTA (Fiscal and Transfer Agent) és a könyvvizsgáló díjazását, melyet az Alap által kötött szerződések tartalmaznak. A Letétkezelővel kötött szerződés alapján az Alap e szerződésből eredő kezelési költségeinek egy részét az Alapkezelő viseli. A brókertevékenységet folytató cégekkel brókerszolgáltatásokra kötött szerződések egy része olyan záradékot tartalmaz, mely a piaci elemzések és tanácsadás térítésmentességéről rendelkezik. Az ezen megállapodásokból fakadó további szolgáltatások nincsenek befolyással az Alap részére szolgáltatást nyújtó személy által beszedett díjakra, sem az Alapkezelő által felvett, az Al-alap kezeléséért járó jutaléokra. Az ide vonatkozó hatályos megállapodások nem befolyásolják hátrányosan az Befektetők érdekét.

Információ a Teljes Költséghányad (a továbbiakban TKH mutató) értékéről, az Al-alap befektetői-működéséhez közvetlenül nem kapcsolódó költségek és az Al-alap adott évi átlag Nettó Eszközértékének arányáról, továbbá az Al-alap TKH értékébe nem számított költségekről és a tranzakciós díjakról

Az Al-alap 2008. évre kiszámított TKH értéke 0,0146.*

* Az adatok az Al-alap 2008. december 16. és 31. közötti időszakra vonatkoznak.

A TKH mutató az Al-alap működéséhez közvetlenül nem kapcsolódó költségek illetve az Al-alap adott évi átlag Nettó Eszközértékének arányát adja meg.

A TKH mutató értéke a következő képlet alapján kerül kiszámításra: $TKH = Kt / RNEt$,

ahol:

RNE – az Al-alap átlag Nettó Eszközértéke,

K – az Al-alap működési költségei, melyeket a befektetési alapok számviteléről szóló részletes előírások tartalmaznak, a következő költségek kivételével:

- a) tranzakciós díjak, beleértve brókerszolgáltatás után fizetendő díjak és jutalékok, és a portfólió összetevőinek eladását vagy vételét érintő adók;
 - b) felvett hitelek vagy kölcsönök után fizetett kamatok;
 - c) Származékos ügyletekre kötött szerződések teljesítése során fizetett díjak;
 - d) Befektetési Jegyek megvételével vagy visszaváltásával járó költségek, illetve egyéb, közvetlenül a Befektető által viselt költségek;
 - e) további szolgáltatások értéke;
- t – adatszolgáltatási időszak.

Az Al-alap TKH mutatója nem tartalmazza a következő költségeket: tranzakciós díjak (beleértve brókerszolgáltatás után fizetendő díjak és jutalékok, és a portfólió összetevőinek eladását vagy vételét érintő adók) 300 PLN értékben.

A Befektetési Jegyek megvásárlása és visszaváltása után felszámított tranzakciós díjak, valamint egyéb, közvetlenül a Befektetőt terhelő költségek

Az Al-alap alapkezelője az Al-alap „A” típusú Befektetési Jegyeinek eladása után tranzakciós díjat számol fel, melynek mértéke a befizetett összeg legfeljebb 4%-a. A tranzakciós díj megfizetése az „A” típusú Befektetési Jegy megvásárlásának napján esedékes.

Az Al-alap alapkezelője az „A”, „B” és „P” típusú Befektetési Jegyek átváltása és cseréje után tranzakciós díjat számol fel, melynek mértéke nem haladhatja meg a visszaváltandó Befektetési Jegyek számának és az egy jegyre jutó RNE szorzatának 4%-át.

Az Al-alap alapkezelőjénél felszámított díjakról részletesen tájékoztat az Alapkezelő által a Megtakarítási Program Befektetői Szabályzatának figyelembevételével közzétett Díjtáblázat.

Az Al-alap alapkezelője díjazásának részét képező teljesítmény arányos díj, melynek mértéke az Al-alap eredményeitől függ, az Al-alap átlag Nettó Eszközértékének százalékában kifejezve

Az Al-alap alapkezelője jutalékának részét képező teljesítmény arányos díj, melynek mértéke az Al-alap eredményeitől függ, nem kerül felszámításra.

Az Al-alap kezeléséért járó díjazás maximális mértéke

Az Al-alap kezeléséért járó díjazás mértéke éves szinten nem haladhatja meg az Al-alap adott évi átlag Nettó Eszközértékének 4,00%-át.

Érvényben lévő szerződések vagy megállapodások, amelyek alapján az Al-alap működési költségei közvetlenül vagy közvetve megoszlanak az Al-alap és az Alapkezelő vagy más személy között, beleértve azon további szolgáltatásokat, mint a brókeri tevékenység és az azáltal felszámított díjak, valamint az Al-alapot kezelő Alapkezelő jutalékának mértékére

Az alap Kezelési szabályzatának 123. cikk 4. bekezdése értelmében, az Alapkezelő fizeti a lengyel alap Kezelési szabályzat 123. cikke 1. bekezdésében nem említett Al-alapot terhelő egyéb költségeket, beleértve a Letétkezelő, a Forgalmazó, a tranzakciót bonyolító ügynök (transfer agent) és a könyvvizsgáló díjazását, melyet az Alap által kötött szerződések tartalmaznak. A Letétkezelővel kötött szerződés alapján az Alap e szerződésből eredő kezelési költségeinek egy részét az Alapkezelő viseli.

A brókertevékenységet folytató személyekkel, vállalatokkal kötött szerződések egy része, amelyek brókerszolgáltatásra vonatkoznak, olyan záradékot tartalmazhatnak, amely magukban foglalhatnak térítésmentes piaci elemzéseket és tanácsadást is.

Az ezen megállapodásokból fakadó további szolgáltatások nincsenek befolyással az Alap részére szolgáltatást nyújtó személy által beszedett díjakra, sem az Alapkezelő által felvett, az Al-alap kezeléséért járó díjazásra. Az ide vonatkozó hatályos megállapodások nem befolyásolják hátrányosan a Befektetők érdekeit.

Az Alap tájékoztatójának jóváhagyásakor érvényben lévő 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 (látraszóló 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 (az Alapok eszközeinek aktuális piaci értéke) 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 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 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 (az Alapok eszközeinek aktuális piaci értéke) a táblázat 3. oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része, az így megállapított díj az Alapokban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgyhónapot követő 15. munkanapig pedig levonásra kerül.

Alap	2.	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).

4. Adózás

4.1. Az Alap adózása

Az Alap az éves nyeresége után nem fizet adót.

4.2. 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 jövedelemadókat 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.

5. Kockázati tényezők

A folyamatos forgalmazás felfüggesztése

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A befektetési politika módosítása utáni forgalmazás

A 2010 januárjában kezdeményezett módosítást követően a megbízás elszámolásának ciklusideje megváltozik. A forgalmazás menetéről a Kezelési Szabályzat 12. 1. pontja, valamint a forgalmazók hirdeteményei részletes tájékoztatást adnak.

Általános gazdasági kockázat

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

Kamatláb kockázat

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

Likviditási kockázat

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

Hitelezési kockázat

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

Vállalati kockázat

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

Az eszközök értékeléséből eredő kockázat

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

Befektetési döntések kockázata

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

Adózási kockázat

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

Szabályozási kockázat

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

A piac működési zavaraiából eredő kockázat

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

Partnerkockázat

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

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

Letétkezelői kockázat

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

A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

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

Származtatott ügyletekből eredő kockázat

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

Adópolitikai kockázat

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

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

Devizakockázat

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

Politikai kockázat

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

Árúpiaci kockázat

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

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

Részvénypiaci kockázat

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

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

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat

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

Érintik ezen alapok

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

A felsorolt kockázatok befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

Egyéb kockázatok

Az Alapot és befektetőit érinthetik az értékpapírpiacokon meglévő általános befektetői kockázatok.

6. 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 1-10-041964/02 sz.

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

Tevékenységi kör:

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

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 18 fő

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

	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

7. A Vezető forgalmazó bemutatása

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

8. Általános adatok a Letétkezelőről

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

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

Az alapítás ideje: 2008.11.10

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

Tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001.05.

Tevékenységi kör:

- 6419'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)
- 6491'08 Pénzügyi lízing,
- 6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,
- 6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Jegyzett tőke: 3 millió forint

Alapító: Citibank Europe plc

Alkalmazottak száma: 1347 fő

9. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve / bejegyzési száma: Rózsai Rezső / 005879

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

10. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

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

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

Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazási helyeket hirdethet meg.

10.1. Az Alap folyamatos forgalmazása

A módosítást követően a megbízás elszámolásának ciklusideje megváltozik. A forgalmazás menetéről a forgalmazók hirdetésményei részletes tájékoztatást adnak.

A forgalmazási helyek minden forgalmazási napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy visszaváltási megbízást felvenni. A forgalmazási helyek legkésőbb a megbízást követő hatodik munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napját követő napra kiszámolt egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely a megbízás napját követő második napon kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetésményi 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 egyösszegben a Forgalmazók pénztárába be kell fizetni, vagy az összeget át kell utalni a Forgalmazóknál vezetett ügyfélszámlára. Átutalás esetén a megbízás megadásakor ellenőrzésre kerül, hogy megérkezett-e az átutalt összeg az ügyfél pénzszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a megbízás napját követő hatodik munkanapon írják jóvá a befektető értékpapírszámláján, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

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

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

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

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

10.2. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak

A forgalmazás során a befektetési jegyek vételi ára 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 (6,0%), illetve 1 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

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, a befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazók a forgalmazási helyeken elérhető kondíciós listája tartalmazza.

11. A befektetők tájékoztatása

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

Az Alapok hivatalos hirdetményi helyei:

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

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

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

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

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

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

12. Költségek:

Költség	Mérték
Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 6% illetve 1 db befektetési jegy befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb
Visszavásárlási díj	Maximum 3% illetve 1 db befektetési jegy befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített
Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 2%
Letétkezelési díj	0,04%, de minimum havonta 50 000Ft
Könyvvizsgálói, könyvelői díj	éves megállapodás alapján
Felügyeleti díj	0,25%
Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek	Felmerüléskor
Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetményekkel kapcsolatos költségek.	Felmerüléskor
Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek	Felmerüléskor
A tőzsdei forgalomban-tartással, kivezetéssel kapcsolatos díjak	Felmerüléskor

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

13. A Befektetők érdekvédelme

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

14. Az Alap múltbeli hozama

	NEÉ	Volatilitás				
	2009.12.31	2009 (%)	2006*	2007	2008	2009
Három Dimenzió	284,542,968 Ft	0.02%	12.89*	9.55	-20.57	5.58

* tört év (nem annualizálva)

Az Alap 2009-ben átalakult, befektetési politikája, futamideje, fajtája változott, ezért összehasonlítható múltbeli adatokkal nem rendelkezik. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra.

További információk:

Befektetői kapcsolattartó: Vasas Norbert info@budapestbank.hu

Budapest TeleBank: 477-7777

www.budapestbank.hu