

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

BUDAPEST EURÓ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Vezető forgalmazó:

Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Letétkezelő:

Unicredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: EN-III/ÉA-49/2009.

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: Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap korábbi nevén Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Az alap sorozatainak jellemzői:

Euro Pénzpiaci Alap forintos sorozat: névérték 1 Ft;

Euró Pénzpiaci Alap „E” sorozat névértéke: 0,01 Eur

Az európai befektetési alap olyan Magyarországon létrehozott befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak, ezért befektetési jegye az EU valamennyi tagállamában szabadon forgalmazható.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

Az Euró Pénzpiaci Alap elsősorban azoknak kínálja befektetési lehetőséget, akik mérsékelt kockázatú külföldi befektetési lehetőséget keresnek. Az alap célja, a biztonság és a tőke megőrzése mellett hogy ügyfeleinek az euróban elhelyezett betétek alternatívájaként a Gazdasági Monetáris Unió (továbbiakban EMU) országokban elérhető betétekkel és 1 évnél rövidebb futamidejű állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. A forint árfolyamának ingadozásai jelentős mértékben befolyásolhatják az alap teljesítményét.

2. Rövidített elnevezés: Budapest Euró Pénzpiaci Alap

3. Az Alap típusa és fajtája

A Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési, európai alap. Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

4. Az Alap célja és befektetési politikája

Az Euró Pénzpiaci Alap célja, a biztonság és a tőke megőrzése mellett hogy ügyfeleinek az euróban elhelyezett betétek alternatívájaként a Gazdasági Monetáris Unió (továbbiakban EMU) országokban elérhető betétekkel és 1 évnél rövidebb futamidejű állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Euró Pénzpiaci Alap a forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban a Gazdasági és Monetáris Unió országainak pénzpiaci eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe, és letéti jegyekbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb országok kötvénytípusú befektetései, valamint bankbetétek is.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek előnyös befektetési forma.

5. Adózás

5.1. Az Alapok adózása

Az Alapok az éves nyereségük után nem fizetnek adót.

5.2. A befektetők adózása

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

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

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

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

Államkötvények

Vállalati kötvények

Pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, letéti jegyek, repok, betétek stb.), bankközi kihelyezések

Jelzáloglevelek

Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott kötvények

MNB-kötvények

Befektetési jegyek

Származtatott ügyletek

Az Euró Pénzpiaci Alapban meghatározó jelleggel - minimum 50% - Euróban kibocsátott kamatozó eszközök és betétek vannak, de az Euró Pénzpiaci Alap tarthat egyéb, nem Euróban denominált befektetési eszközt is. Az Euró Pénzpiaci Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látraszóló betét, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya. A betétek aránya 0 – 100% között lehet.

Állampapír, illetve állami garanciával kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszköz: 0-100%

Az Alap saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladó mértékben fektethet be állampapír, illetve állami garanciával kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetőleg egyéb pénzpiaci eszközökbe, ha saját tőkéjét legalább hat különböző kibocsátásból származó értékpapírba, illetőleg egyéb pénzpiaci eszközbe helyezi, és egyetlen kibocsátásból származó értékpapír vagy egyéb pénzpiaci eszköz sem haladja meg a saját tőke harminc százalékát. A kezelési szabályzat VIII. számú melléklete, illetve a hirdetmény tartalmazza azokat a tagállamokat, illetőleg nemzetközi intézményeket, amelyek értékpapírjaiba, illetőleg egyéb pénzpiaci eszközeibe saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladóan fektetett be, vagy kíván befektetni.

Nem eur-ban fennálló nettó devizapozíció: max 20% (forint is)

Nem euróban denominált eszközök össz hosszú pozíció: 0-60%.

Az Euró Pénzpiaci Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy az Euró Pénzpiaci Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

7. Kockázati tényezők

7.1. 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.

7.2. Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között meghatározó részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

7.3. Likviditási kockázat

Az eszközök túlnyomó részét képviselő magyar értékpapír piac likviditása alacsony lehet, mind a hosszabb lejáratú kötvények, mind a részvények nagy tételben való kereskedelme alkalomszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

7.4. Vállalati kockázat

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

7.5. 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, fizetésképtelensége 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 fizetésképtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

7.6. 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.

7.7. 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. Előfordulhat, hogy egyes értékpapírok átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutatnak.

7.8. Adózási kockázat

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

7.9. Adópolitikai kockázat

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

7.10. Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az Alap befektetői ki lesznek téve annak, hogy a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismerik annak árfolyamát (csak nap végén válnak ismertté az aznapi árfolyamok, amelyen a tranzakciók teljesülnek), így az ismert, megelőző napi árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek.

7.11. Devizakockázat

Az Alap eszközeinek egy részét külföldi devizában kibocsátott értékpapírba fekteti. Ezen értékpapírok forintárfolyama függ majd a forint és az adott deviza árfolyamának változásától. Abban az esetben, ha a forint értéke emelkedik a külföldi devizához képest, akkor az Alap birtokában lévő külföldi eszköz értéke forintban kifejezve csökken.

Az Alap eszközeinek egy részét a jegyzési devizától eltérő devizában kibocsátott értékpapírba fekteti. Ezen értékpapírok devizaárfolyama függ majd az euró és az adott deviza árfolyamának változásától.

7.12. 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.

8. 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

9. 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

10. Általános adatok a Letétkezelőről

A Budapest Bonitas Befektetési Alap és a Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap letétkezelőjének általános adatai:

A társaság neve: **Unicredit Bank Hungary Zrt.**

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Az alapítás ideje: 1990. január 23.

Cégbejegyzés: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-041348; 1990. március 26.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének száma: I-1523/2003.

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

- 65.12'03 Egyéb monetáris közvetítés,
- 65.21'03 Pénzügyi lízing,
- 65.22'03 Egyéb hitelnyújtás,
- 65.23'03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés,
- 67.12'03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 67.13'03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,
- 67.20'03 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.
Alaptőke nagysága alapításkor: 1.400.000.000,- Ft
Jelenlegi alaptőke: 24.118.220.000,- Ft
Tulajdonos, tulajdoni arány, szavazati arány:
Bank Austria Creditanstalt AG, Bécs 100%; 100%
Alkalmazottak száma: 1360 fő

11. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve: Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzési száma: 003247
KPMG Hungária Kft.
Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

12. 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.

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.

13. Költségek

Költség	Mérték
Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 3%
Visszavásárlási díj	Maximum 3%
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített
Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 1,75%
Letétkezelési díj	0,13%
Könyvvizsgálói, könyvelői díj	Évenként kerül meghatározásra
Felügyeleti díj	0,025%
Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek	Az értékpapír-kereskedőkkel kötött megállapodásban rögzítettek szerint
Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetményekkel kapcsolatos költségek.	Alkalmankénti

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek	
--	--

14. 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.

15. Az Alap múltbeli hozama

	NEÉ	Volatilitás										
	2009.04.30	2008 (%)	1999*	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	2007	2008
Budapest Euró Pénzpiaci (HUF)	673,539,563 Ft	1.07%	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*

*tört év (nem annualizálva)

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

További információk:

Befektetési kapcsolattartó: Pázmándi László 450-7263; laszlo.pazmandi@ge.com

Budapest TeleBank: 477-7777

www.budapestbank.hu