

# KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

## Budapest Euró Rövid Kötvény Alap U sorozat (ISIN: HU0000712948)

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt., a Budapest Bank-csoport tagja

### ■ Célkitűzés és befektetési politika

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a közép - kelet európai régió kötvénypiacán rövidebb lejáratú kötvényekbe fektetve a Magyarországon elérhető eurós betéti kamatoknál szignifikánsan magasabb hozamban részesítse a befektetőket. Az alap a közép - kelet európai régió mellett diverzifikációs céllal más régióban is befektethet. Az alap kötvénybefektetéseiben belül vállalati kötvények, jelzálog és állampapírok egyaránt megtalálhatóak. A kötvényeken túl eseti jelleggel az alapon devizás betétek is helyet kaphatnak. Az alapon nem csak euróban denominált eszközök szerepelnek, azonban devizás fedezések miatt az összesített devizás kitétség eurós.

Az Alap elsősorban azon befektetők számára kínál befektetési lehetőséget, akik mérsékelt kockázatú euró befektetési lehetőséget keresnek.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünetnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékokat újrabefekteti. Az Alap földrajzi vagy iparági specifikációval nem rendelkezik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap - az európai jogharmonizációnak megfelelően - ÁÉKBV (európai alap).

Ajánlás: az Alapba történő befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb időtartama 12 hónap.

### ■ Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb hozam  
Várhatóan magasabb hozam  
Várhatóan alacsonyabb kockázat  
Várhatóan magasabb kockázat

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A múltbéli – a szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Az alacsony kockázati besorolás a jelenlegi piaci viszonyokat tükröző árfolyam-ingadozások eredménye, és annak köszönhető, hogy az alap eszközeinek egy részét vállalati kötvényekbe fekteti, és a kötvényeket közepes árfolyam-ingadozás jellemzi. Az alap eddigi legnagyobb hozamingadozása után is a 2-es kockázati kategóriában szerepel.

#### Legfontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki kockázat/nyereség mutató:

**Likviditási kockázat:** A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírcsoporthoz (állampapír, részvény) 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:** A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzügyintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alapok portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzügyintézet, illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alapok tőkét. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása az Alapok futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

**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 Alapok számára.

**A letétkezelő kockázata:** Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alapok eredményességére is.

#### Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok:

**Személyi feltételekből eredő kockázat:** Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat: Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

## ■ Díjak

Az Ön által fizetett díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Vételi díj max.	6%, de minimum 10 EUR
Visszaváltási díj max.	6%, de minimum 10 EUR
Kiegészítő visszaváltási díj	max. 2%
Egy év alatt az alpból levont költségek	
Folyó költségek	1,19%
Az alpból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítmény díj	Nincs

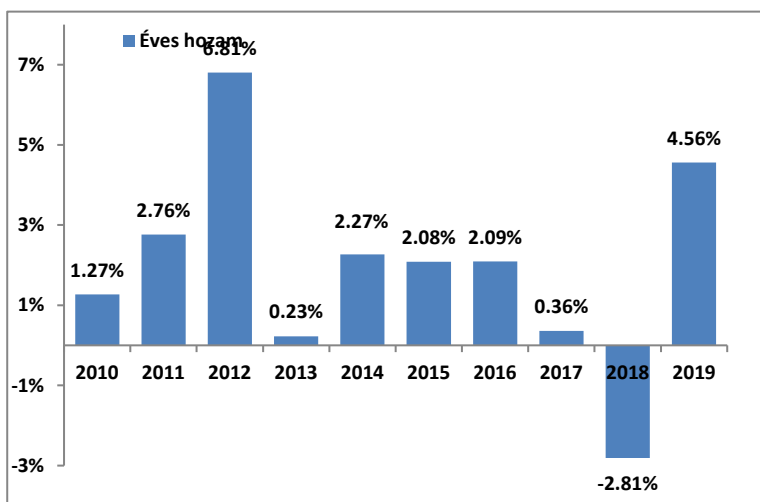
A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből a befektetés, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. Ezeknél Ön bizonyos esetekben kevesebbet is fizethet. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazótól. Az alap EUR és U sorozatainak a befektetési politikája és díjstruktúrája megegyezik, ezért a folyóköltés is.

A folyó költségekre vonatkozó adat a 2019. évi költségeken alapul, és adott esetben ennek értéke évről évre változhat. Nem tartoznak az alapot terhelő folyó költségek közé az értékpapírok kereskedésével összefüggő megbízási díjak, jutalékok és transzferköltségek.

Az Alap Kezelési szabályzata (36. és 37. pont, 44.2 pont) részletesebb információval szolgál a díjakról, beleértve a teljesítménydíjakat és kiszámításuk módját, amit a következő oldalon érhet el:

<http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php>

## ■ Múltbeli teljesítmény



Megjegyzések:

- A diagramon szereplő adatok az alap EUR sorozatának euróban (EUR) elért hozamait tükrözik. A hozamok az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kerültek kiszámításra, azok a jegyzési visszaváltási díjakat nem tartalmazzák.
- A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.
- Az alap EUR sorozata 2008-ban indult.
- Az alap U sorozata 2013-ban indult.
- Az alap EUR és U sorozatainak a befektetési politikája és díjstruktúrája megegyezik. Az EUR sorozat hozamaival mutatjuk be az U sorozat indulás előtti hozamait.
- Mivel az alap U sorozata év közben indult, a 2013. évi adat nem teljes évre vonatkozik.

## ■ Gyakorlati információk

- Az alap letétkezelője az UniCredit Bank Hungary Zrt. magyarországi fióktelepe.
- Az alapról további információkat az alapkezelő honlapján vagy a forgalmazási helyeken lehet díjmentesen beszerezni, ahol az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának, valamint legutóbbi éves és féléves beszámolójának másolatát lehet elérni magyar nyelven.
- Az alapkezelő honlapja: [www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu)
- Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata: <http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php>
- Az Alap éves és féléves jelentései: [http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php?eves\\_jelentes=1](http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php?eves_jelentes=1)
- További közzétételi hely: [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)
- A forgalmazó helyeken és a fent hivatkozott internetes oldalon az alappal kapcsolatban egyéb gyakorlati információk (pl. a befektetési jegyek aktuális árfolyama, az alap forgalmazási rendje, havi jelentései) is megtalálhatók. Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az alappal kapcsolatos dokumentumokat.
- Az alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.
- A Budapest Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.
- Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása elérhető a [https://www.budapestbank.hu/info/sajtoszoba/images/attach/BCSOPORT\\_P3\\_2018\\_pdf.pdf](https://www.budapestbank.hu/info/sajtoszoba/images/attach/BCSOPORT_P3_2018_pdf.pdf) elérhetőségen, valamint kérésre a forgalmazási helyeken nyomtatott formában is megtekinthető.

Ez az alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. A Budapest Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2020.02.04-én megfelelnek a valóságnak.