

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

Budapest Bonitas Plus Alap

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

(Székhely: 1138 Budapest, Váci út 193.)

Vezető forgalmazó:

Budapest Bank Nyrt.

(Székhely: 1138 Budapest, Váci út 193.)

Letétkezelő:

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

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

Közzététel napja: 2010. december. 22.

Hatályba lépés napja: 2011. január 21.

1. Általános információk

A tájékoztatóban szereplő Alap működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a 2001. évi CXX. Tőkepiaci Törvény (továbbiakban: Törvény) szabályozza.

A tájékoztatóban szereplő Alap felügyeletét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügylete (továbbiakban: PSZÁF) látja el.

A tájékoztatóban szereplő Alap létrehozása Magyarországon történt.

Az Alap részletes befektetési politikája az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban olvasható.

A rövidített tájékoztató feladata, hogy az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és 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. Az Alap elért éves hozamát az I. számú melléklet tartalmazza. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

2. Az Alap általános bemutatása

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján

Neve	Budapest Bonitas Plus Alap	
Elnevezés angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund	
Rövid neve	Budapest Bonitas Plus Alap	
Rövid név angolul	Budapest Bonitas Plus Investment Fund	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap	
Futamideje	határozatlan	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
Sorozatok adatai		
„A” sorozat	névérték 1Ft;	ISIN kód HU0000702444
„D” sorozat	névérték 1Ft;	ISIN kód HU0000708383

Az alap jogelődjének, a Volksbank Állampapír Alapok Alapjának létrehozása az Alapkezelő és a Volksbank, mint Forgalmazó között 2002. július 10-én kötött együttműködési megállapodás alapján, az Alapkezelő Vezérigazgatójának 2002. augusztus 01-én kelt vezérigazgatói utasításával történt. A Volksbank Állampapír Alapok Alapja elnevezés 2009. április 28-tól változott Budapest Bonitas Plus Befektetési Alapra.

Indulás dátuma: 2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002; Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-123)

A Budapest Bonitas Plus Alap „A”, valamint „D” sorozatú befektetési jegyeinek kibocsátásáról a Budapest Alapkezelő Zrt. 02/2009. sz. vezérigazgatói határozata rendelkezik.

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

A Bonitas Plus 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. A Bonitas Plus Alap eszközeit az Alapkezelő ennek megfelelően alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti. A portfólió legjavát magyar államkötvények és kincstárjegyek alkotják, de megtalálhatók benne hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, jelzáloglevelek, valamint MNB-kötvények is.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk:

A befektetések biztonságát előnyben részesítő, pénzükhöz folyamatos hozzáférést igénylő befektetők számára lehet vonzó befektetési forma.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap

3. Az Alap célja és befektetési politikája

A Bonitas Plus 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 Plus Alap eszközeit elsősorban állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapkezelő a Bonitas Plus 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 Plus Alapban legalább 50% a likvid eszközök aránya.
- A Bonitas Plus Alapban az egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök (ld. táblázat) aránya nem haladhatja meg az 50%-ot.
- Az Alapban a vállalati kötvények aránya nem haladhatja meg a 20%-ot.
- Az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje (duration) nem haladhatja meg a 0,75 évet.
- A Bonitas Plus Alap kizárólag olyan származtatott ügyletet köthet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása érdekében szükséges.

Megengedett befektetési eszközök köre

Eszközök	Budapest Bonitas Plus
Likvid eszközök	
Készpénz	X
Bankbetét	X
Állampapírra kötött repo megállapodás	X
Magyar állampapír	X
Külföldi állampapír	X
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök	
Vállalati kötvények	X
Magyar állam által garantált értékpapírok	X
Külföldi állam által garantált értékpapírok	X
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	X
Jelzáloglevelek	X
Tulajdonviszonyt megtestesítő és egyéb eszközök	
Tőzsdei részvények	
OTC részvények	
Kollektív befektetési formák (befektetési jegy, ETF)	
Származtatott ügyletek (határidős, opciós, swap)	X
Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	X
Certifikátok, warrantok	

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Alapok	Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya	Vállalati kötvények aránya	Hátralévő átlagos futamidő maximum	Jellemző kockázati kitettség	Egyéb jellemzők
Budapest Bonitas Plus	max 50%	max 20%	0,75 év	Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök	Bonitas Alaptól díjstruktúrájában eltérő

Amely eszközök befektetési aránya jelen kezelési szabályzatban nincsen számszerűsítve, azok értéke, 0% és 100% közé eshet, korrigálva a szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékekkel.

4. Kockázati tényezők

4.1. Az Alapot érintő általános kockázatok

Általános gazdasági kockázat

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

Politikai kockázat

A befektetési célországok 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.

Adópolitikai kockázat

A befektetési célországokban esetlegesen bekövetkező adópolitikai változások (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs) kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

A piac működési zavaraiából eredő kockázat

Az Alapkezelő a befektetési alap portfólióját a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) figyelembe vételével és a működési kockázatok felméréssel alakítja 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.

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 olyan hirtelen és olyan mértékben változnak, melyek a korábban kialakított, és optimálisnak tartott portfólió átstrukturálásra kényszerítik. 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 tiltása, a határidős piacok kereskedési feltételeinek változása, egy devizaárfolyam-rendszer megváltozása, 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.

A letétkezelő kockázata

Az Alap 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 Alap eredményességére is.

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.

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 korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírcikkek (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.

Származtatott termékekből eredő kockázat

A származtatott termékek 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 Alap a nyereségét nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kell elkönyvelnie. Továbbá származtatott ügyletek esetében felmerülhet a nem-teljesítés kockázata.

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége 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 pénzügyi, illetve értékpapír kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása az Alap futamideje alatt, 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 értékpapírok megítéléséhez.

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 felülértékeltettségét mutatnak.

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 8.3 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.

A forgalmazás felfüggesztésének kockázata

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő a jogszabályokban meghatározott esetekben és feltételekkel felfüggesztheti, így a forgalmazás újraindításáig a befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.

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 forgalmazza.

250. § A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha a befektetési alap megszüntetését, illetve beolvasását 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.

Adózási kockázat

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

Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alap határozatlan időre jön létre. Az Alapkezelő a PSZÁF engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel egy befektetési alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejártá előtt kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Az Alap megszűnésének kockázata

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el 20 millió forintot.

Az Alap megszüntetésének kockázata

Az Alapkezelő dönthet az Alap megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje a létrejöttét követő hatodik hónapot követően fél éven keresztül nem éri el átlagosan a 500 millió forintot.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos 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 alap eredményességére is.

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.

Az Alapkezelő megszűnése

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

Devizakockázat

Az Alap eszközei egy részét az alapdevizájáktól eltérő devizában (egyéb deviza) kibocsátott értékpapírokba is fektethetik. Ezen értékpapírok alapdevizában kifejezett árfolyama függ az alapdeviza és az egyéb deviza keresztárfolyamának változásától is. Adott esetben az egyéb devizában levő befektetés hozamának jó lehet az alapdeviza gyengülése, mert az átváltásból is haszna származik a befektetőnek. Fordított esetben, az alapdeviza erősödésekor, a befektető hozama csökkenhet, mivel romlik a befektetés alapdevizában mért teljesítménye.

5. Adózás

5.1. Az Alap adózása

Magyarországon a befektetési alapok a társasági adónak nem alanyai, így a befektetési alapok az éves (pl. kamat-és osztalékbevételekből származó) nyereségük után Magyarországon nem fizetnek adót. Amennyiben az Alap az összegyűjtött tőkét Magyarországon kívül fekteti be, akkor az Alap adófizetési kötelezettsége az adott befektetés szerinti ország jogszabályai és ennek az országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek figyelembevételével kerül meghatározásra.

5.2. A befektetők adózása

Természetes személyek

A Tájékoztató aláírásakor hatályos személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (továbbiakban: SZJA Törvény) értelmében kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, befektetési jegy esetében a magánszemély tulajdonosnak kamat és/vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve beváltáskor visszaváltáskor, az átruházáskor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

- Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező magánszemélyek

Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező magánszemélynek a Forgalmazó által kifizetett kamatjövedelmet - jelen Tájékoztató készítésének időpontjában - 20% kamatadó terheli, amelynek megfizetésére és bevallására a Forgalmazó kötelezett. Amennyiben a magánszemélyt kapcsolatok fűzik más országhoz, az adóügyi illetőség és a jövedelmet terhelő adómérték az adott országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek figyelembevételével kerül meghatározásra.

- Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező magánszemélyek

Ilyen magánszemélyek általában a Magyarországon devizakülföldinek minősülő magánszemélyek. Adóköteles jövedelmük az illetőség szerinti országban adóztatható, figyelemmel ennek az országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményének rendelkezéseire.

Nem von le kamatadót a Forgalmazó abban az esetben, amennyiben a Forgalmazónak a juttatott kamatjövedelemmel kapcsolatban a 2003. évi az adózás rendjéről szóló XCII. törvény 7. melléklete szerinti az adóhatóság felé adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn. Alapvetően azoknak a magánszemélyeknek juttatott kamatjövedelemről kell a Forgalmazónak adatot szolgáltatnia – tehát ezeket a jövedelmeket nem terheli a magyar jogszabályok szerinti kamatadó –, akiknek az állandó lakcíme, ennek hiányában szokásos tartózkodási helye az Európai Unió valamelyik tagállamában (illetve az Unió vonatkozó irányelvéhez csatlakozott országban) van.

Az Alapkezelő tervezi az Alap külföldön történő forgalmazását is. Ennek megfelelően például a cseh adóügyi illetékességű magánszemélyeknél a cseh személyi jövedelemadózárról szóló, 1992. évi 586. sz. Tv. értelmében az európai értékpapír befektetési alapon elhelyezett megtakarítások adómentesek, amennyiben a befektető a befektetési jegyeit legalább 6 hónap és 1 napon keresztül az értékpapír számláján tartja, azt nem értékesíti hozamrealizálási vagy más céllal. Amennyiben a befektetési jegy vásárlása és értékesítése (visszaváltása) között 6 hónapnál kevesebb idő telik el, akkor a befektetési jegy értékesítési és vételi árfolyamának (ehhez a befektetési jegy vásárlásakor felmerült költséget is hozzá kell adni) pozitív különbözete adókötelessé válik, mértéke a hatályos, cseh személyi jövedelem-adózárról szóló, 1992. évi 586. Tv-ben foglaltak szerint határozódik meg. Az adókötelezettség a jövedelemszerzés napján keletkezik.

Mivel az Alap befektetési jegyeinek csehországi forgalmazása esetén a cseh értékesítési folyamatban a cseh adójogszabályok szerint a később bevonásra kerülő, cseh rezidens Forgalmazó kifizetőnek minősül, a cseh rezidens befektetőknek a rájuk vonatkozó cseh adójogszabályok szerint, éves bevallásukkal együtt kell adókötelezettségüket teljesíteniük a cseh rezidens Forgalmazó által kiállított éves jövedelemigazolás alapján.

A kamatjövedelmekkel kapcsolatos európai uniós szabályozás szerint az Unión belüli adórezidensek által elért kamatjövedelmekről a tagállamok értesítik egymást. (EU savings directive)

Jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok

- Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok (illetve az 1996. évi LXXXI. Tv. társasági adóról és osztalékadóról szóló törvény hatálya alá tartozó személyek)

A befektetési jegyek hozama ezeknél a társaságoknál az adóköteles bevételt növeli, ami után az érvényes magyar adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni.

- Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok

A Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok esetében a befektetési jegyek hozama az illetőség szerinti országban adóztatható, figyelemmel ennek az országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményének rendelkezéseire.

6. A Befektetők köre, jogai

6.1. A befektetési jegy vásárlók köre

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

6.2. 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, az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint;
- jogosult arra, hogy az egyes Alap megszűnésekor az adott 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, az Egységes Szerkezetbe foglalt Tájékoztatót és 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;
- jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.
- 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) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

6.3. A befektetők tájékoztatása

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

Rendkívüli tájékoztatás a Törvény szerint:

„290. § (1) Az alapkezelő az általa kezelt alapok működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a 34. § (4) bekezdésében meghatározott helyen köteles közzétenni, és a befektetési jegyek forgalmazójánál hozzáférhetővé tenni:

a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;

b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;

c) a futamidőnek határozottá alakítását, a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;

d) a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;

e) a kezelési szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;

f) az alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;

g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;

h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;

i) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;

j) az alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;

k) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;

l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;

m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;

n) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon.

Az Alap hivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu). A közzétételi helyek tekintetében a Törvény az irányadó.

Az Alap Tájékoztatóját és az Alap Kezelési Szabályzatát, a Rövidített tájékoztatót, 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 hirdetőményi helyeken, a Forgalmazóknál és a székhelyén hozzáférhetővé tesz, valamint a befektetők kérésére kötelezően átadja, egyúttal megküldi a Felügyelet részére.

Az Alapkezelő az Alap féléves jelentéseit minden év június 30-át követő 45, az éves jelentéseket minden üzleti év végét követő 120 napon belül a Törvény szerint elkészíti, elküldi a Felügyeletnek, és nyilvánosságra hozza.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek 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) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
- b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
- c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

6.4. 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.

További információk:

Befektetői kapcsolattartó: Vasas Norbert info@budapestbank.hu

Budapest TeleBank: 477-7777

www.budapestbank.hu

7. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

Az Alapkezelő a forgalmazás során Alaponként korlátlan darabszámú, egyenként 1 forint, névértékű, visszaváltható, névre szóló, dematerializált befektetési jegyet hoz forgalomba.

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

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

Az Alapkezelő a Forgalmazón keresztül az Alap nevében befektetési jegyeket forgalmaz. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzat II. számú mellékletben felsorolt forgalmazási helyeken, az általuk meghirdetett pénztári órákban történik. Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazási helyeket hirdethet meg.

A forgalmazó helyek az általuk meghirdetett pénztári órákban minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi vagy visszaváltási megbízást felvenni. A befektetőknek lehetőségük van az Alap befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszeren keresztül is megvenni, illetve visszaváltani. A befektető vételi vagy visszaváltási megbízásában határozza meg a venni illetve visszaváltani kívánt befektetési jegyek forintértékét vagy darabszámát az egyes Forgalmazók üzletszabályzata alapján.

A megbízások teljesítése az adott alap forgalmazási rendjétől függ.

Az előre árjegyzett alapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása

Az előre árjegyzett alap árfolyamát és nettó eszközértékét a letétkezelő **előre** határozza meg, így a teljesítési árfolyam a befektetők számára már a megbízás megadásakor ismert.

A forgalmazó helyek legkésőbb a megbízást követő forgalmazási napon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napjára megállapított egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely megbízás napját megelőző munkanapon kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő munkanapon jelenteti meg a hirdetőményi helyeken (lásd a Befektetők tájékoztatása pontban).

A Budapest Bonitas Plus Alap „A” sorozatától eltérő forgalmazásúak az alap „D” sorozatú befektetési jegyei. Azok az ügyfelek jogosultak befektetni az alap „D” sorozatába, akik a befektetés napját megelőző 30 naptári napon belül, az alap vezető forgalmazójánál nem váltottak vissza a Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok befektetési jegyeiből, amely alól kivételt képeznek a Budapest Pénzpiaci Befektetési Jegyek (Befektetési Kártya), valamint a Budapest Bonitas Plus Alap „D” sorozatú befektetési jegyei, továbbá a nem forintban denominált befektetési jegyek. A „D” sorozat befektetési jegyei abban különböznek a Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap „A” sorozatától, hogy a „D” sorozatú befektetési jegyeket kedvezményes díjak mellett lehet megvásárolni.

7.1. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak

A forgalmazás során a befektetési jegyek vételi/visszaváltási ára megegyezik a megvásárolni/visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámának és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A befektetési jegyek vételi/visszaváltási díja nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték táblázatban megjelölt mértéke, illetve a táblázatban megjelölt darabszámú befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

Alap	Vételi/Visszaváltási díj maximális mértéke (%)
Budapest Bonitas Alap	3,0% ill.2.000 db.

Az aktuális vételi és visszaváltási díjakat, valamint az egyéb, a befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazók kondíciós listái tartalmazzák. A Forgalmazók kondíciós listájában meghatározott mértékű, adott időn belüli visszaváltás esetén felszámított (büntető) díjat az Alapkezelő visszaforgathatja az Alapba.

8. Az Alapot érintő költségek

Az Alapra az alábbi költségek kerülnek terhelésre vagy folyamatos elhatárolással és időszaki kifizetéssel, vagy felmerüléskor azonnal:

1. Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alap értékelésnap portfólióértékének (az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke költséglevonás előtt) legfeljebb a táblázat 1. oszlopában megjelölt értékének 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.

Amennyiben bármely Alap határozatlan futamidejűvé alakul, Alapkezelői díjként az Alap határozott futamidejének megjelölt utolsó értékelésnap portfólióértéknek legfeljebb 3%-a kerül levonásra. A díj az Alap határozott futamidejének megjelölt utolsó értékelésnap nettó eszközérték meghatározásakor kerül levonásra, és kifizetésre.

2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazó 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. A Letétkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alap értékelésnap portfólióértékének a lenti táblázat „Letétkezelői díj” oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított díj az Alapban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgyhónapot követő 15. munkanapig kiszámlázásra, a hónap utolsó munkanapján pedig kifizetésre kerül.

Az ügyletekkel kapcsolatban a Letétkezelőnek járó tranzakciós díjak, valamint a Letétkezelő által továbbhárított értékpapír letéti őrzési és egyéb díjak és költségek a letétkezelői díjjal egyidejűleg, összegben esedékesek.

A Letétkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terheli az Alapra.

A tájékoztató elkészítésének időpontjában a maximum díjak az alábbiak:

Alap	Vételi/Visszaváltási díj maximális mértéke (%)
Budapest Bonitas Plus Alap	3,0% ill. 2.000 db.

* A tájékoztató készítés időpontjában érvényes letétkezelői díjak.

4. Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek elhatárolásra és levonásra.
5. Az Alap Könyvelőjének fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek elhatárolásra és levonásra.
6. 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.
7. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési szabályzattal, kibocsátási tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.
8. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj, amelyek napi szinten elhatárolásra kerülnek).
9. Az Alap működésével összefüggésben esetlegesen felmerülő eseti díjak (pl. felügyeleti díj, Keler eljárási díj, tájékoztató módosításával kapcsolatos díj stb.)

Az Alap éves jelentéseiben a költségek felsorolásra kerülnek.

Az Alapkezelő az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban meghatározott, az alapot érintő díjat és költséget kizárólag a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

9. A befektetési alapot működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői

Részletes adatokat az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.

9.1. Az Alapkezelő

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a Budapest Bank-csoport tagja
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

9.2. A Letétkezelő

A Társaság neve: **Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe**
Székhelye: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

9.3. A Vezető forgalmazó

A Vezető Forgalmazó neve: **Budapest Bank Nyrt.**
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

9.4. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve / bejegyzési száma: Dienes Péter / 006199
KPMG Hungária Kft.
Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

I. számú melléklet

A Budapest Alapkezelő által kezelt alapok elért éves hozamai:

	NEÉ		Volatilitás									
	2010.09.30	2009 (%)	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	2007	2008	2009
Budapest Állampapír	42,623,675,949.00	0.13%	9,81	9,86	8,20	4,52	10,6	6,62	4,94	6,27	6,61	8,87
Budapest Kötvény	13,975,307,639.00	0.52%	11,13	12,06	9,36	-0,39	13,17	6,88	5,65	5,15	-0,07	14,82
Budapest Abszolút Hozam	734,601,271.00	0.31%	-2,69	-2,38	5,42	21,66	5,88	18,39	10,80	6,45	-24,13	-5,03
Budapest Agrár	1,813,586,147.00	0.84%	--	--	--	--	--	--	--	--	-12,23*	9,27
Budapest Aranytrió	886,735,172.00	0.02%	--	--	--	--	--	2,45*	12,89	13,25	10,41	7,99
Budapest Aranytrió 2.	2,793,808,487.00	0.02%	--	--	--	--	--	--	8,04*	5,9	-0,66	7,94
Budapest Aranytrió 3.	1,335,231,372.00	0.03%	--	--	--	--	--	--	1,98*	15,46	-12,51	7,63
Budapest Bonitas	63,432,122,760.00	0.02%	5,54	7,22	7,48	6,37	10,23	5,98	5,29	6,52	7,21	8,24
Budapest Bonitas Plus "A"	2,039,349,735.00	0.02%	--	--	1,34*	0,92	9,72	6,05	4,60	4,55	-0,17	1,97
Budapest Bonitas Plus "D"	10,412,365,051.00	0.02%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,54*
Budapest Csúcsmix	1,106,408,910.00	0.29%	--	--	--	--	--	--	--	--	-11,44*	7,01
Budapest Dupla Trend	1,453,457,160.00	0.07%	--	--	--	--	--	--	-2,87*	1,83	9,34	0,57
Budapest Energia	478,129,971.00	1.23%	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,97*	9,86
Budapest Euró Pénzpiaci "E"	10,228,547,86	0.22%	--	--	--	--	--	--	--	--	0,28*	6,74
Budapest Euró Pénzpiaci (HUF)	1,862,573,843.00	0.99%	10,96	-0,05	-11,32	5,74	-3,66	2,42	-2,74	3,58	4,91	9,06
Budapest Hozamtár	1,961,848,601.00	0.62%	--	--	--	--	--	--	--	-0,59*	1,34	1,37
Budapest Ingatlan	3,367,636,291.00	0.41%	--	--	--	6,57*	12,17	8,78	6,85	7,24	-1,92	-4,51
Budapest Klíma	2,898,407,563.00	0.54%	--	--	--	--	--	--	--	--	-11,43*	8,17
Budapest MetálMix	6,980,545,323.00	0.84%	--	--	--	--	--	--	--	0,52*	-9,83	24,54
Budapest Nemzetközi Részvény	807,306,791.00	1.05%	-6,42	-16,92	-32,75	9,54	-5,04	16,18	4,21	2,61	-30,61	25,5
Budapest Növekedési Részvény "E"	1,120,310,67	1.76%	--	--	--	--	--	--	--	--	-37,25	26,76
Budapest Növekedési Részvény (HUF)	10,295,960,924.00	1.19%	-6,05	-8,29	-4,53	14,99	26,21	32,68	15,65	8,68	-40,30	29,67
Budapest Pénzpiaci	42,753,384,469.00	0.02%	8,90	8,53	6,86	5,04	9,32	5,08	4,07	5,44	6,14	7,41
Budapest Világválogatott	1,773,181,040.00	0.02%	--	--	--	--	--	--	25,21*	16,86	-18,84	9,85
GE Money Balancovány	23,122,089,09	0.07%	--	--	--	--	--	--	--	--	0,29	-0,47
GE Money Chránnény	83,819,040,68	0.12%	--	--	--	--	--	--	--	-0,85*	-7,40	3,58
GE Money EMEA Részvény	2,405,706,28	1.54%	--	--	--	--	--	--	--	--	-36,21*	38,44
GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény	1,165,882,462.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
GE Money Feltörekvő Piaci Részvény	927,445,151.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
GE Money Fundusz Trzech	3,075,417,24	0.17%	--	--	--	--	--	--	2,31	2,25	2,44	1,07
GE Money Fundusz MAX - 3	4,041,313,65	0.14%	--	--	--	--	--	--	2,31	-3,71	-2,41	2,04
GE Money Nyersanyag**	635,818,607.00	0.02%	--	--	--	--	--	--	12,89*	9,55	-20,57	5,58
Határtalan Európa	1,376,449,943.00	0.37%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,76
Volksbank Pénzpiaci	730,173,220.00	0.02%	--	--	--	--	1,62*	5,27	4,82	6,08	7,00	6,93

* tört év (nem annualizálva)

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