

A BUDAPEST ARANYTRIÓ TŐKEVÉDETT NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI ALAPOK ALAPJA

A BUDAPEST ARANYTRIÓ 2. NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI ALAPOK ALAPJA

A BUDAPEST ARANYTRIÓ 3. NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI ALAPOK ALAPJA

A BUDAPEST DUPLA TREND NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI ALAPOK ALAPJA

BUDAPEST METÁLMIX NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI ALAPOK ALAPJA

BUDAPEST VILÁGVÁLOGATOTT NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI ALAPOK ALAPJA ÉS

A BUDAPEST AGRÁR NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI ALAPOK ALAPJA

EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALT TÁJÉKOZTATÓJA ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZATA

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 (Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.)

Közzététel napja: 2011. június 23.

Hatályba lépés napja: 2011. július 22.

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|---|-----------|
| TÁJÉKOZTATÓ | 4 |
| 1. MEGHATÁROZÁSOK | 4 |
| 1.1. A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői..... | 4 |
| 1.2. A tájékoztatóban használt fogalmak..... | 4 |
| 1.3. Eszköz definíciók..... | 5 |
| 1.4. Egyéb információk..... | 6 |
| 2. AZ ALAPOK ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA..... | 7 |
| 2.1. Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 7 |
| 2.2. Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 8 |
| 2.3. Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 8 |
| 2.4. Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 9 |
| 2.5. Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 9 |
| 2.6. Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 9 |
| 2.7. Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 10 |
| 3. A BEFEKTETÉSI ALAPOKAT MŰKÖDTETŐ INTÉZMÉNYI HÁTTÉR LEGFONTOSABB SZEREPLŐI | 10 |
| 3.1. Az Alapkezelő bemutatása..... | 10 |
| 3.2. A Letétkezelők bemutatása..... | 11 |
| 3.3. Az Alapok Könyvvizsgálójának bemutatása..... | 12 |
| 3.4. A Forgalmazók bemutatása..... | 13 |
| 4. ADÓZÁS | 13 |
| 4.1. Az Alapok adózása..... | 13 |
| 4.2. A befektetők adózása..... | 13 |
| 5. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 15 |
| 5.1. Az Alapokat érintő általános kockázatok..... | 15 |
| 5.2. Az egyes Alapokat érintő egyedi kockázatok..... | 18 |
| 6. HÁTTÉR SZABÁLYOK..... | 18 |
| 7. JOGVITÁK RENDEZÉSE | 18 |
| 8. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK..... | 18 |
| 9. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT | 18 |
| I. MELLÉKLET..... | 19 |
| KEZELÉSI SZABÁLYZAT | 19 |
| 1. AZ ALAPOK BEMUTATÁSA, HATÁROZATAI..... | 19 |
| 1.1. Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 19 |
| 1.2. Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 19 |
| 1.3. Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 20 |
| 1.4. Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 20 |
| 1.5. Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 20 |
| 1.6. Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja..... | 21 |
| 1.7. Budapest Agrár Alapok Alapja..... | 21 |
| 2. AZ ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁI..... | 21 |
| 2.1. Az Alapok értékpapír állományában 25% részesedést meghaladó értékpapírok részletes befektetési politikája, működési költségei..... | 23 |
| 2.2. Az Alapokra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján..... | 24 |
| 3. A BEFEKTETÉSI ALAPOKAT MŰKÖDTETŐ INTÉZMÉNYI HÁTTÉR LEGFONTOSABB SZEREPLŐI | 24 |
| 3.1. Az Alapkezelő..... | 24 |
| 3.2. A Letétkezelő..... | 24 |
| 4. A BEFEKTETŐK KÖRE, JOGAI | 25 |
| 4.1. A befektetési jegy vásárlók köre..... | 25 |
| 4.2. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok, a befektetők tájékoztatása | 25 |
| 5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSI SZABÁLYAI..... | 26 |
| 5.1. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak..... | 26 |
| 5.2. A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése..... | 26 |
| 6. AZ ALAPOKAT ÉRINTŐ KÖLTSÉGEK..... | 27 |
| 7. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, SZÁMÍTÁSI MÓDJA, KÖZZÉTÉTELÉNEK IDŐPONTJA, MÓDJA, HELYE | 28 |
| 7.1. Hiba a nettó eszközérték megállapításában..... | 28 |
| 7.2. A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye | 28 |
| 8. AZ EGYES ELEMELÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREI..... | 29 |
| 9. HITELFELVÉTEL, ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE | 30 |
| 10. AZ ALAPOK ÁTALAKULÁSA, BEOLVADÁSA, MEGSZŰNÉSE, ÁTADÁSA | 31 |
| 10.1. Az Alapok átalakulása..... | 31 |
| 10.2. Az Alapok beolvadása..... | 31 |
| 10.3. Az Alapok megszűnése..... | 31 |

| | |
|--|-----------|
| 10.4. Az Alapok átadása..... | 32 |
| 11. AZ ALAPKEZELŐ MEGSZŰNÉSE..... | 32 |
| 12. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA..... | 32 |
| II. MELLÉKLET | 33 |
| AZ ALAPOK FORGALMAZÓ HELYEINEK LISTÁJA | 33 |
| III. MELLÉKLET | 36 |
| A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL A TÁJÉKOZTATÓ KÉSZÍTÉSÉNEK IDŐPONTJÁBAN KEZELT BEFEKTETÉSI ALAPOK ADATAI | 36 |
| IV. MELLÉKLET | 41 |
| ALAPOK ELÉRT HOZAMAI..... | 41 |
| V. MELLÉKLET | 42 |
| A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. RÉSZLETES BEMUTATÁSA..... | 42 |
| PUBLIKUS MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS 2008., 2009. ÉS 2010. ÉVRE | 43 |
| VI. MELLÉKLET | 47 |
| A LETÉTKEZELŐK RÉSZLETES BEMUTATÁSA..... | 47 |
| PUBLIKUS MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS 2008., 2009. ÉS 2010. ÉVEKRE | 48 |
| VII. MELLÉKLET | 52 |
| A BEFEKTETÉSI ALAPOKRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK A TÖRVÉNY ALAPJÁN..... | 52 |

TÁJÉKOZTATÓ

A jelen tájékoztatót (továbbiakban: Tájékoztató) a Budapest Alapkezelő Zrt. a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásai szerint állította össze. A Tájékoztató közzétételét a PSZÁF jóváhagyta.

1. Meghatározások

1.1. A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői

Alapkezelő: az alapkezelő társaság feladata az alap létrehozatala, a befektetési döntések meghozatala, végrehajtása és adminisztrálása, továbbá a befektetők tájékoztatása. Fontos, biztonságot növelő szabály, hogy az alapkezelő az alap számára értékpapírszámlát nem vezethet, így közvetlenül nem rendelkezhet az alap eszközei felett, e feladat a letétkezelő bankra hárul

Letétkezelő: a letétkezelő bank legfontosabb feladata az alap eszközeinek őrzése, az értékpapírügyletek technikai lebonyolítása, az alap nettó eszközértékének megállapítása és közzététele. Feladatainak ellátásával egyúttal ellenőrzi is az alapkezelő tevékenységét

Forgalmazók: feladatuk a befektetési jegyek forgalmazása, a befektetők információkkal, tájékoztatókkal való ellátása

Könyvvizsgáló: feladata az alap éves beszámolójának auditálása, nyilvántartásainak ellenőrzése

Felügyelet: engedélyezi az alapok létrehozatalát, folyamatosan ellenőrzi az alapkezelő és a letétkezelő tevékenységét

Tanácsadók: az alapkezelő a befektetési alapok portfóliójának kialakításához egyéb tanácsadókat is igénybe vehet. A tanácsadókat be kell mutatni az alap tájékoztatójában

Forrás: Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége (www.bamosz.hu)

1.2. A tájékoztatóban használt fogalmak

Alapdeviza: az Alap kibocsátási pénzneme

Alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező, részvénytársaság [a Budapest Alapkezelő Zrt. (adatait lásd a Tájékoztató 3.1 pontjában, valamint a V. számú mellékletben)]

Alap „saját tőkéje”: az Alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

BAMOSZ: Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége

Befektetési alap: befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel

Befektetési alapkezelési tevékenység: a befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek (pénzügyi eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele

Befektetési jegy: befektetési alap nevében (javára és terhére) sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír

Befektető: az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja

Bszt.: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény

Dematerializált értékpapír: az e törvényben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatszösszeg

É-nap: a nettó eszközérték, árfolyam érvényességének napja

EMEA: (Europe, the Middle East and Africa) Európa, a Közel-Kelet és Afrika országainak összefoglaló elnevezése

EMU: Európai Monetáris Unió tagállamainak összessége

EU: az Európai Unió tagállamainak összessége

Európai alap: (UCITS-alap) olyan Magyarországon létrehozott európai befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak, befektetési jegye az EU valamennyi tagállamában szabadon forgalmazható

Felügyelet vagy PSZÁF: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve jogelődei (ÁÉTF, ÁÉF)

Forgalmazási Hely: a Tájékoztató II. sz. mellékletében felsorolt, sorozatonként meghatározott bankfiókok és befektetési vállalkozás ügyfélforgalom számára nyitva álló helységei

Forgalmazó: a befektetési jegyek forgalmazásában (értékesítésében és visszaváltásában) közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet

Hazai alap: olyan Magyarországon bejegyzett befektetési alap, mely PSZÁF általi engedéllyel rendelkezik, és Magyarországon szabadon, az európai unió tagállamaiban kizárólag a forgalmazó állam felügyeleti szervének külön engedélyével forgalmazható

Hpt. a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény

Jegyzési helyek: azonosak a Forgalmazási Helyekkel

Kezelési szabályzat: a befektetési alap kezelése során az alap kezelésének különös szabályait a Tpt. 16. számú mellékletnek megfelelő - a Felügyelet által jóváhagyott - kezelési szabályzatba kell foglalni, amely az alapkezelő és a befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza. A befektető a befektetési jegyek vásárlásakor nyilatkozik arról, hogy ismeri a kezelési szabályzatban foglalt feltételeket

Kibocsátó: az alap

Letétkezelés: a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat

Likvid eszköz: a pénz-, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét

MNB: Magyar Nemzeti Bank

Nettó eszközérték: a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is

Nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra

OECD: Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet,

Portfólió: az adott alapban lévő befektetési eszközök összessége

Portfólióérték: az alapban lévő befektetési eszközök összességének aktuális piaci értéke

Tájékoztató: a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához és folyamatos forgalmazásához készített, a Felügyelet által jóváhagyott dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is része

Törvény (Tpt.): a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Vezető forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.

Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése: a Tájékoztatóban szereplő azon fogalmak vonatkozásában, melyek meghatározását sem a Tájékoztató 1. pontja, sem a Tájékoztató egyéb pontjai nem tartalmazzák, a Tpt. által meghatározott definíciók alkalmazandók

1.3. Eszköz definíciók

Állampapír: a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Bankbetét: a pénzintézetnél elhelyezett pénzt jelenti, melyért a bank kamatot fizet és a befektetett összeggel együtt meghatározott időpontban visszafizeti.

Befektetési jegy: befektetési alap nevében sorozatban kibocsátott értékpapír, amely megtestesíti a befektető tulajdoni hányadát az alap vagyonában, így minden befektető az általa birtokolt jegyek arányában részesedhet az alap hozamaiból és tőkéjéből

Certifikát: az értékpapírosított származékos termékek, a certifikátok speciális, bankok által kibocsátott instrumentumok, amelyek bármely befektetési eszköz osztályra, illetve ezek tetszőleges kombinációjára létrehozhatók

Diszkont kincstárjegy: olyan rövidebb futamidejű állampapír, amely kamatot nem fizet, hanem a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron kerül forgalomba, lejáratkor pedig a névértéket fizeti vissza

ETF: tőzsdén kereskedett befektetési alapok, amelyek befektetési jegyeik a részvényekhez hasonlóan közvetlenül a tőzsdén forognak

Jelzáloglevél: kizárólag jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, ingatlannal fedezett, kötvény jellegű értékpapír, amely a hitelintézet hitelállományának finanszírozására szolgál

Kötvény: hitelviszonyból eredő pénzkövetelést biztosító értékpapír, amelyben a kibocsátó arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszeget, valamint annak előre meghatározott kamatát a kötvény mindenkorai tulajdonosának a megjelölt időben és módon megfizeti

Vállalati kötvény: gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Részvény: a részvénytársaságok alapításakor vagy alaptőkékjük felemelésekor kibocsátott olyan tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír, amely egyrészt megtestesíti a részvénytársaság alaptőkéjének meghatározott, a részvény névértékének megfelelő hányadát, másrészt önmagában testesíti meg a részvényes tagsági jogait és kötelezettségeit

OTC részvény: tőzsdéken kívüli, nem szabályozott piacon kereskedett részvény

Tőzsdei részvény: a tőzsdéken, mint szabályozott piacon kereskedett részvény

Warrant: opciós utalvány, amelyet vállalatok bocsátanak ki úgy, hogy az opció tulajdonosa egy előre meghatározott áron vásárolhatja meg a vállalat részvényeit, úgy, hogy a vállalat a lehíváskor új részvényeket bocsát ki, és a kötési díjat közvetlenül megkapja

1.4. Egyéb információk

A tájékoztatóban szereplő Alapok működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a Törvény szabályozza.

A tájékoztatóban szereplő Alapok felügyeletét a PSZÁF látja el.

A tájékoztatóban szereplő Alapok létrehozása Magyarországon történt.

Az Alapok részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

Az Alapok elért éves hozamait az IV. számú melléklet tartalmazza. Az Alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

2. Az Alapok általános bemutatása

| Alap | Típusa* | Javasolt legrövidebb befektetési időtartam | 2010. évi hozam | Kockázati besorolás | Deno-mináció | Jellemző kockázati kitettség |
|---|------------------|--|-----------------|---------------------|--------------|---------------------------------------|
| Budapest Aranytrió Alapok Alapja | likviditási alap | 1 hónap | 3,95% | nagyon alacsony | HUF | Elsősorban Bonitas befektetési jegyek |
| Budapest Aranytrió 2. Alapok Alapja | likviditási alap | 1 hónap | 4,08% | nagyon alacsony | HUF | Elsősorban Bonitas befektetési jegyek |
| Budapest Aranytrió 3. Alapok Alapja | likviditási alap | 1 hónap | 4,03% | nagyon alacsony | HUF | Elsősorban Bonitas befektetési jegyek |
| Budapest Dupla Trend Alapok Alapja | likviditási alap | 1 hónap | 4,08% | nagyon alacsony | HUF | Elsősorban Bonitas befektetési jegyek |
| Budapest MetálMix Alapok Alapja | likviditási alap | 1 hónap | 7,53% | nagyon alacsony | HUF | Elsősorban Bonitas befektetési jegyek |
| Budapest Világválogatott Alapok Alapja | likviditási alap | 1 hónap | 4,06% | nagyon alacsony | HUF | Elsősorban Bonitas befektetési jegyek |
| Budapest Agrár Alapok Alapja | likviditási alap | 1 hónap | 9,60% | nagyon alacsony | HUF | Elsősorban Bonitas befektetési jegyek |

* BAMOSZ besorolás alapján

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

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

Az Alapkezelő az Alapok eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alapok eszközeit ezért kizárólag (BAMOSZ besorolás szerint) pénzüpi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

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

Az alapokat azoknak ajánljuk, akik a befektetéseiket a folyószámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnének hozzáférni. Alacsony kockázatú befektetési alapok, amelyek a biztonságot és a likviditást tartják szem előtt.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap.

2.1. Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzüpi Alapok Alapja

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján:

| | | |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| Neve | Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzüpi Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Aranytrió Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2005. november 07. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.289-1/2005) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000703368 | |

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2005. június 15-ei hatályú, 021-2/2004-es vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap** elnevezésű, zártvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre, és a nyilvántartásba vétel követően kezdeményezte a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján a tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2008. július 15-i hatályú, 016/2008. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezte az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-329

Az Alap tőkevédelme

Az alap a Törvényi meghatározás szerinti tőkevédett Alap.

Az Alap tőkevédelme azt jelenti, hogy a befektetési jegy árfolyama egyetlen forgalmazási napon sem lehet alacsonyabb, mint a 30 naptári nappal korábbi, illetve az azt megelőző bármely forgalmazási napra közzétett árfolyam. Amennyiben az ügyfél a befektetési jegyét a vételt követően minimum 30 napig nem váltja vissza, akkor a befektetési politika tőkevédelmet biztosít. A Törvény 241. § (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet a Tájékoztatóban részletesen bemutatott befektetési politika támasztja alá.

Ez a tőkevédelem az átalakulás első napjától érvényes, amely azt jelenti, hogy inentől kell számolni a 30 napot.

A tőkevédelmet kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

2.2. Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján

| | | |
|---------------------------------|--|----------------------------|
| Neve | Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Aranytrió 2. Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2006. március 02. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000703996 | |

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2005. október 10-ei hatályú, 015/2005. számú vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Aranytrió 2. 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 tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2008. július 15-i hatályú, 018/2008. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezte az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-330

2.3. Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján

| | | |
|---------------------------------|--|----------------------------|
| Neve | Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Aranytrió 3. Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2006. április 28. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.385-1/2006) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000704069 | |

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2006. január 23-ai hatályú, 002/2006.számú vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Aranytrió 3. 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 tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2009. január 30-i hatályú, 002/2009. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezte az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-334

2.4. Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján:

| | | |
|--------------------------|--|----------------------|
| Neve | Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Dupla Trend Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2006. augusztus 31. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.418-1/2006) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10 000 HUF |
| ISIN kód | HU0000704481 | |

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2006. május 2-i hatályú, 007/2006. számú vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Dupla Trend 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 tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2009. június 9-i hatályú, 007/2009. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezte az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-359

2.5. Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján:

| | | |
|--------------------------|---|---------------------|
| Neve | Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest MetálMix Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2007. július 06. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.522-1/2007) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000705439 | |

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2007. február 15-i hatályú, 003/2007. számú vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint Budapest MetálMix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap elnevezésű, nyilvános, nyíltvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2010. október 20-i hatályú, 10/2010. számú vezérigazgatói határozata alapján kezdeményezte az alap nevének, befektetési politikájának és futamidejének módosítását. Az Alap neve Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapjára, rövid neve Budapest MetálMix Alapok Alapra, futamideje határozatlan időtartamúra változott.

Nyilvántartásba vételi szám: 1111-231

2.6. Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján:

| | | |
|--------------------------|--|--------------------|
| Neve | Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Világválogatott Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2009. június 24. (PSZÁF engedély száma: EN-III/ÉA-13/2009) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 Ft |
| ISIN kód | HU0000704317 | |

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2006. március 6-i hatályú, 005/2006. számú vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Világválogatott Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap** elnevezésű, zártvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre, és a nyilvántar-

tásba vételt követően kezdeményezte a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján a tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2009. január 30-i hatályú, 005/2009. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezte az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-358

2.7. Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján:

| | | |
|---------------------------------|---|---------------------------|
| Neve | Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Agrár Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2008. július 21. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.655-1/2008) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 Ft |
| ISIN kód | HU0000706767 | |

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2008. március 10-i hatályú, 007/2008. számú vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint **Budapest Agrár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap** elnevezésű, nyíltvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2011. május 16-i hatályú, 02/2011. számú vezérigazgatói határozata alapján kezdeményezte az alap nevének, befektetési politikájának és futamidejének módosítását. Az Alap neve Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapjára, rövid neve Budapest Agrár Alapok Alapra, futamideje határozatlan időtartamúra változott.

Nyilvántartásba vételi szám: 1111-287

Az Alap futamidejének és befektetési politikájának változtatásának célja

Az Alap futamidejének és befektetési politikájának változási célja, hogy a befektetőnek ne kelljen tőkénének és elért hozamának azonnali újrabefektetésével foglalkoznia. Az alap határozatlan futamidejűvé alakításának előnye, hogy mindaddig, amíg nem kívánja felhasználni tőkét, kiszámítható és tervezhető, a bankbetétek kamatával összehasonlítható hozamhoz jut.

3. A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői

3.1. Az Alapkezelő bemutatása

Az Alapkezelő általános adatai

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

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.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélye az Alapkezelő európai befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelőként való megfeleléséről: III/100.006-5/2004.; 2004. augusztus 4.

Tevékenységi kör:

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

Tevékenységi kör:

- 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 %

A hazai befektetési alapok kialakulásától kezdve a Budapest Alapkezelő a piac meghatározó szereplője.

Az Alapkezelő feladatai

- meghatározza az alapok célját és megvalósítja az alapok befektetési politikáját;
- a befektetők érdekeinek, a Törvénynek és a piaci viszonyoknak megfelelően befekteti az alapok tőkéjét, majd kezeli az alapok értékpapír állományát;
- megbízást ad értékpapír vételre és eladásra;
- szerződést köt és biztosítja a folyamatos együttműködést a Forgalmazóval, a Letétkezelővel és a Könyvvizsgálóval;
- köteles minden, az Alapok nettó eszközértékeinek megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek;
- elkészíti és közzéteszi az Alapok éves és féléves jelentését, az Alapokkal kapcsolatos összes tájékoztatót és a havi portfóliójelentéseket;
- meghatározza az Alapok hozamfizetési politikáját;
- ellátja az Alapok adminisztrációját, kifizeti az Alapokkal kapcsolatos díjakat és költségeket;
- mindenkor a vonatkozó törvényeknek megfelelően jár el.

Az Alapkezelő pénzügyi, gazdasági helyzete

Az Alapkezelő részletes bemutatása, valamint a 2008., 2009. 2010. évi mérleg és eredménykimutatása a V mellékletben megtalálható.

Az Alapkezelő felelőssége

„236.§ (2) Az alapkezelő az alap működése során a befektetők érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes kezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni.”

„236.§ (3) A befektetési alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében...”

Az Alapkezelő jelen Tájékoztató keretében az Alapok hozamára vonatkozóan nem tesz a Törvény 241.§-ában meghatározott ígéretet.

Az Alapkezelő nem tartozik felelősséggel jelen Tájékoztató alapján kibocsátott befektetési jegyek árfolyamában a kedvezőtlen piaci mozgások és negatív piaci hatások miatt bekövetkező változások miatt.

Az Alapkezelő által kezelt alapok

A Budapest Alapkezelő Zrt. által a Tájékoztató készítésének időpontjában kezelt alapok adatait lásd a III. számú mellékletben

Érdekütközés, összeférhetlenség

Érdekütközés elkerülésére vonatkozó szabályok:

Az Alapkezelő eljárására az érdekütközések elkerülésére az alábbi szabályok az irányadók:

- az Alapkezelő az Alapok működtetése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően köteles eljárni;
- az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében;
- az Alapkezelő egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet, melyek vagyonát elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani;
- az Alapkezelő az általa kezelt vagyonról befektetési alaponként és ügyfelenként elkülönített nyilvántartást köteles vezetni.

Összeférhetlenség:

Az Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő társaságnak az alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye, nevezetesen a Letétkezelőnek, a befektetési döntések végrehajtásában közreműködő szolgáltatónak, így különösen a befektetési szolgáltatónak, más befektetési alapkezelőnek, valamint a befektetési alapkezelő ügyfelének.

Az a személy, aki esetében ez az összeférhetlenség fennáll, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek jelenteni, és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

3.2. A Letétkezelők bemutatása

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:

- 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)
- 64.91'08 Pénzügyi lízing,
- 64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,
- 66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Jegyzett tőke: 3.000.000 Ft

Alapító: Citibank Europe plc (100%)

A Letétkezelő feladata és hatásköre

A Letétkezelő tevékenysége során független módon, kizárólag a Befektetők érdekében jár el. Az értékpapírszámla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla vezetését az egyes alapok és portfóliók tekintetében kizárólag egyazon Letétkezelő végezheti. Az Alapok részére végzett letétkezelés esetén a Letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

- meghatározza az Alapok összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét;
- gondoskodik az Alapok összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a Befektetők részére történő közléséről;
- ellenőrzi, hogy az Alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és az Alapkezelési Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak;
- biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a Befektetési Jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerül;

Az Alapok tulajdonában lévő értékpapírok kizárólag a Letétkezelőnél vagy az általa nyitott számlákon helyezhetők el, kivéve az óvadékba helyezett értékpapírok esetét. A fel nem használt óvadékot kizárólag a Letétkezelőhöz vagy az általa nyitott számlára lehet szállítani, transzferálni.

Az Alapok kezelése során az Alapkezelő a Letétkezelőnek adott megbízás felmondását és új letétkezelő megbízását a Felügyeletnek köteles bejelenteni. Tevékenysége során a jogszabályokban, az Alapkezelési Szabályzatban foglalt bármilyen eltérésről, valamint az Alapok saját tőkéjének negatívvá válásáról a Letétkezelő köteles írásban értesíteni az Alapkezelőt valamint a Felügyeletet.

A Letétkezelő tevékenysége végzése során köteles visszautasítani az Alapkezelő által adott minden olyan megbízást, amely ellentétes a jogszabályokkal, illetve az Alapkezelési Szabályzattal, és az Alapkezelőt köteles a törvényes állapot helyreállítására felszólítani. Amennyiben az Alapkezelő nem tesz meg mindent a jogszabályoknak és az Alapkezelési Szabályzatnak megfelelő állapot helyreállítása érdekében, úgy a Letétkezelő haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

A Letétkezelő megváltoztatása felügyeleti engedélyhez kötött.

A Letétkezelők összehasonlító mérleg adatai a VI. számú mellékletben található meg.

3.3. Az Alapok Könyvvizsgálójának bemutatása

A Könyvvizsgáló általános adatai

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja: Henye István / 005674

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja: Mérő Mátyás / 003305

Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja: Agócs Gábor / 005600

Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja: Rózsai Rezső / 005879

Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja: Kőszegi Lászlóné / 003946

Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja: Cselőtei Istvánné dr. / 001136

Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja: Agócs Gábor / 000202

A Könyvvizsgáló feladatai

- az éves beszámoló, a nettó eszközérték- és a hozamszámítás felülvizsgálata
- az Alapkezelő tevékenységének felülvizsgálata
- a fenti felülvizsgálat eredményének ismertetése a Törvény által előírt esetekben a Felügyelettel.

3.4. A Forgalmazók bemutatása

A Vezető Forgalmazó neve: **Budapest Bank Nyrt.**

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

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

64.19 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

64.91 Pénzügyi lízing

64.92 Egyéb hitelnyújtás

64.99 Máshová nem sorolható. egyéb pénzügyi közvetítés

66.12 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

66.19 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

66.29 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

66.22 Biztosítási ügynöki, brókeri 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: 99,73%

Alkalmazottak száma: 2670 fő

További forgalmazók:

Aranytrió 3. Alapok Alapja:

BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe (Székhely: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.)

Aranytrió, Aranytrió 2., Aranytrió 3., Világválogatott Alap:

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.)

(A Vezető Forgalmazó és a fent felsorolt forgalmazók a továbbiakban együttesen: **Forgalmazók**)

Az Alapokra részletezett forgalmazói helyek listáját a II. melléklet tartalmazza.

4. Adózás

4.1. Az Alapok 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.

4.2. 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 - 16% 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 adat szolgáltatási 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 illetékeségű 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.

5. Kockázati tényezők

Az Alapokat érintő általános kockázatok

| Kockázat | Kockázat mértéke |
|---|------------------|
| Általános gazdasági kockázat | x |
| Kamatláb kockázat | x |
| Likviditási kockázat | x |
| Származtatott termékekből eredő kockázat | x |
| A piac működési zavaraiából eredő kockázat | x |
| Befektetési döntések kockázata | x |
| Értékelésből eredő kockázat | x |
| Hitelezési kockázat | x |
| Vállalati kockázat | x |
| Partnerkockázat | x |
| A letétkezelő kockázata | x |
| Adózási kockázat | x |
| Adópolitikai kockázat | x |
| Szabályozási kockázat | x |
| Politikai kockázat | x |
| A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázatok | x |
| A forgalmazás felfüggesztésének kockázata | x |
| Az alapok esetleges határozott futamidejűvé alakítása | x |
| Az alapok megszűnésének kockázata | x |
| Az Alap megszüntetésének kockázata | x |
| Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok | x |
| Az Alapkezelő megszűnése | x |

A Budapest Aranytrió Alapok Alapját érintő egyedi kockázatok

| | |
|-----------------------|---|
| Tőkevédelem kockázata | x |
|-----------------------|---|

| | |
|----|-----------------|
| XX | Nagyon jellemző |
| x | Jellemző |
| - | Nem jellemző |

5.1. Az Alapokat érintő általános kockázatok

Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírcsopataira 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 Alapok eszközeinek árfolyamát.

Kamatláb kockázat

Az Alapok eszközei között az Alapok 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 értékpapírcsopatok (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 Alapok befektetései között – korlátozott mértékben és a jogszabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. Ezen termékek likviditása rövid időn belül jelentősen csökkenhet, valamint jelentős tőkeáttétellel működhetnek. Ezért előfordulhat, hogy az adott Alap a nyereségét nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kell elkönyvelnie. Továbbá származtatott ügyletek esetében felmerülhet a nem-telejesítés kockázata.

A piac működési zavaiból eredő kockázat

Az Alapkezelő a befektetési alapok portfólióit a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) figyelembe vételével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki. Emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavar, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.

Befektetési döntések kockázata

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

Értékelésből eredő kockázat

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

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-feltevő 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 értékpapír kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alapok tőkéjét. 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.

Vállalati kockázat

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

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.

Adózási kockázat

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

Adópolitikai kockázat

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

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.

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.

A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

Az Alapok 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 Alapok kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapokat.

A forgalmazás felfüggesztésének kockázata

Az Alapok 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 alpra 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 százaléka 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.

Az Alapok esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alapok határozatlan időre jönnek létre. Az Alapkezelő a PSZÁF engedélyével az Alapo(k)at 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 Alapok megszűnésének kockázata

Az egyes Alapok megszűnnek abban az esetben, ha az egyes Alapok saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el 20 millió forintot.

Az Alapok megszüntetésének kockázata

Az Alapkezelő dönthet az egyes Alapok megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje a létrejöttét követő hatodik hónapot követően fél éven keresztül nem éri el átlagosan az 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 alapok 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.

5.2. Az egyes Alapokat érintő egyedi kockázatok

Tőkevédelem kockázata

A tőkevédelmet kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

A tőkevédelem érvényesítésének feltétele, hogy a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható jogszabályi változás ne következzen be. Ilyen változásnak számít például, amennyiben az alapok adóalanyokká válnak és társasági vagy bármilyen más – a kibocsátás időpontjában nem ismert – állami vagy helyi adót kell fizetniük, illetve amennyiben valamely hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon – a kibocsátás időpontjában nem ismert – díjat, térítést kötelesek teljesíteni.

A fentiek bekövetkezése esetén a befektetők számára a tőke visszafizetése a befektetési jegyek visszaváltásakor nem biztosított.

Érintett alapok: Budapest Aranytrió Alapok Alapja

6. Háttér szabályok

Minden a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszony, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében a Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat, a Törvény, továbbá a Polgári Törvénykönyv rendelkezései, valamint a Forgalmazók üzletszabályzatai az irányadók. A befektetésekre a mindenkor hatályos adózási szabályozások az irányadók.

7. Jogviták rendezése

A felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a befektetők, az Alapkezelő, a Letétkezelő és a Forgalmazók egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni. Ennek eredménytelensége esetén a felek a vitatott jogviszonyra vonatkozó szerződések rendelkezéseinek megfelelően járnak el.

8. További információk

Az Alapokról, a forgalmazott befektetési jegyekről, a befektetési jegyek vásárlóinak köréről, a befektetők jogairól, a befektetési politikáról, a nettó eszközérték számítás módjáról, a tájékoztatási kötelezettségekről, az Alapokat terhelő költségekről és az Alapok megszűnéséről részletes információkat az Alapkezelési Szabályzat tartalmaz. Az Alapkezelővel és a Letétkezelővel szemben a megelőző három naptári éven belül csődeljárást nem rendeltek el.

9. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Budapest Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.), mint az Alapok nevében eljáró alapkezelő, és a Budapest Bank Nyrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.), mint vezető forgalmazó a jelen Felelősségvállaló nyilatkozattal kijelentik, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek, valamint az Alapok helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelentik továbbá, hogy a befektetési jegy tulajdonosoknak a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért egyetemlegesen felelnek.

Budapest, 2011. május 20.

I. MELLÉKLET

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

HATÁLYOS: 2011. július 22.

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Budapest Agrár Alapok Alapja

1. Az Alapok bemutatása, határozatai

A Budapest Alapkezelő Zrt. a tájékoztató készítésének időpontjában nyíltvégű, nyilvános, értékpapír befektetési alapokat kezel.

Az alapok üzleti éve a naptári évvel megegyező.

Az Alapok saját tőkéje az egyes Alapok nettó eszközértékével azonos, mely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek árfolyamának (egy jegyre jutó nettó eszközérték) és darabszámának a szorzatával.

Az Alapok forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma és ezzel az Alapok saját tőkéjének összege a befektetési jegyek forgalmazása következtében folyamatosan változhat. A forgalomban lévő befektetési jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

Az Alapok nem fizetnek hozamot. Az Alapkezelő az Alapok befektetéseiben elért nyereséget újra befektetik. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

1.1. Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

| | | |
|--------------------------|---|---------------------|
| Neve | Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Aranytrió Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2005. november 07. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.289-1/2005) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000703368 | |

Alapkezelői határozatok

Az Alap létrehozása: (2004.)

Az Alap átalakítása, nevének megváltoztatása: (2008)

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: E-III/110.289/2005. sz. határozat, 2005.09.23.

- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.289-1/2005. sz. határozat, 2005.10.28.

- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:

- E-III/110.289-3/2008. sz. határozat, 2008.11.04.
- EN-III/ÉA-44/2009. sz. határozat, 2009.06.30.

1.2. Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

| | | |
|--------------------------|--|---------------------|
| Neve | Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Aranytrió 2. Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2006. március 02. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000703996 | |

Alapkezelői határozatok

Az Alap létrehozása: (2005)

Az Alap átalakítása, nevének megváltoztatása: (2008)

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: E-III/110.313/2006. sz. határozat, 2006.01.20.
- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.313-1/2006. sz. határozat, 2006.02.23.
- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - E-III/110.313-2/2009. sz. határozat, 2009.01.29.
 - EN-III/ÉA-45/2009. sz. határozat, 2009.06.30.

1.3. Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

| | | |
|---------------------------------|--|----------------------------|
| Neve | Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Aranytrió 3. Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2006. április 28. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.385-1/2006) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000704069 | |

Alapkezelői határozatok

- Az alap, létrehozása: (2006)
Az Alap átalakítása, nevének megváltoztatása: (2009)

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: E-III/110.385/2006. sz. határozat, 2006.03.09.
- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.385-1/2006. sz. határozat, 2006.04.21.
- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - E-III/110.385-2/2009. sz. határozat, 2009.03.25.
 - EN-III/ÉA-46/2009. sz. határozat, 2009.06.30.

1.4. Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

| | | |
|---------------------------------|--|-----------------------------|
| Neve | Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Dupla Trend Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2006. augusztus 31. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.418-1/2006) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10 000 HUF |
| ISIN kód | HU0000704481 | |

Alapkezelői határozatok

- Az Alap létrehozása: (2006)
Az Alap átalakítása, nevének megváltoztatása: (2009)

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: E-III/110.418/2006. sz. határozat, 2006.07.28.
- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.418-1/2006. sz. határozat, 2006.08.23.
- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - EN-III/ÉA-80/2009. sz. határozat, 2009.07.28.

1.5. Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

| | | |
|---------------------------------|---|----------------------------|
| Neve | Budapest MetálMix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest MetálMix Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2007. július 06. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.522-1/2007) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 HUF |
| ISIN kód | HU0000705439 | |

Alapkezelői határozatok

- Az Alap létrehozása: (2007)
Az Alap futamidéjének, befektetési politikájának, nevének módosítása: (2010)

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: E-III/110.522/2007. sz. határozat, 2007.05.04.

- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.522-1/2007. sz. határozat, 2007.06.28.
- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - E-III/110.522-2/2008. sz. határozat, 2008.04.03.
 - EN-III/ÉA-58/2009. sz. határozat, 2009.06.30.
 - KE-III-524/2010. sz. határozat, 2010.12.06.

1.6. Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

| | | |
|---------------------------------|--|---------------------------|
| Neve | Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Világválogatott Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2009. június 24. (PSZÁF engedély száma: EN-III/ÉA-13/2009) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 Ft |
| ISIN kód | HU0000704317 | |

Alapkezelői határozatok

- Az Alap létrehozása: (2006)
- Az Alap átalakítása, nevének megváltoztatása: (2009)

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: E-III/110.400/2006. sz. határozat, 2006.05.08.
- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.400-1/2006. sz. határozat, 2006.06.15.
- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - EN-III/ÉA-13/2009. sz. határozat, 2009.05.21.
 - EN-III/ÉA-86/2009. sz. határozat, 2009.08.05.

1.7. Budapest Agrár Alapok Alapja

| | | |
|---------------------------------|---|---------------------------|
| Neve | Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja | |
| Rövid neve | Budapest Agrár Alapok Alapja | |
| Az alap típusa, fajtája | nyilvános, nyíltvégű, alapok alapja | |
| Futamideje | határozatlan | |
| Indulás dátuma | 2008. július 21. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.655-1/2008) | |
| Az alapcímlet devizaneme | HUF | Névérték: 10000 Ft |
| ISIN kód | HU0000706767 | |

Alapkezelői határozatok

- Az Alap létrehozása: (2008)
- Az Alap nevének módosítása: (2011).

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: E-III/110.655/2008. sz. határozat, 2008.05.14.
- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/110.655-1/2008. sz. határozat, 2008.07.10.
- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - EN-III/ÉA-54/2009. sz. határozat, 2009.06.30.
 - KE-III-335/2011. sz. határozat, 2011. június 21.

2. Az Alapok befektetési politikái

Az Alapkezelő az Alapok tőkéjét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be, melyek kockázatkezelési szempontok alapján tovább szigoríthatóak. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politikák minden elemét kizárólag a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

Az egyes Alapokra vonatkozó befektetési arányszámok és befektetési korlátok az Alapok aktuális összesített nettó eszközértékéhez viszonyítva értendők.

A befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólió-elemek ügyletkötés kori piaci értékének az Alapok ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet harminc napon belül helyreállítani, ha a Törvényben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.

Ha az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében az Alapokban valamely portfólió-elem aránya jelentősen (több mint 25%-al) meghaladja a Törvény előírásait, az Alapkezelő köteles 30 napon belül legalább a Törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólió-elem arányát.

Az Alapok befektetési politika által megengedett eszközei

Megengedett befektetési eszközök köre

| Eszközök | Megengedett eszközök |
|--|----------------------|
| 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)* | X |
| Származtatott ügyletek (határidős, opciós, swap) | X |
| Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések | X |
| Certifikátok, warrantok | |

x: a befektetési politika által megengedett

üres: a befektetési politika által nem engedett

*: minimum 80%

A Budapest Aranytrió Alap tőkevédelme

Az alap a Törvényi meghatározás szerinti tőkevédett Alap.

Az Alap tőkevédelme azt jelenti, hogy a befektetési jegy árfolyama egyetlen forgalmazási napon sem lehet alacsonyabb, mint a 30 naptári nappal korábbi, illetve az azt megelőző bármely forgalmazási napra közzétett árfolyam. Amennyiben az ügyfél a befektetési jegyét a vételt követően minimum 30 napig nem váltja vissza, akkor a befektetési politika tőkevédelmet biztosít. A Törvény 241. § (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet a Tájékoztatóban részletesen bemutatott befektetési politika támasztja alá.

Jelen tőkevédelem 2010. október 31-től érvényes, mivel az új befektetési politika 2010. október 1-től lépett életbe.

A tőkevédelmet kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

Az Alapok befektetési politikái

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapok befektetéseinek döntő hányadát a **Budapest Bonitas Befektetési Alap** (továbbiakban: Bonitas Alap) befektetési jegyei képviseljék. Az Alapok saját tőkájén belül a Budapest Bonitas Befektetési Alap befektetési jegyeinek aránya 50-100% között lesz.

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

Az Alapok saját tőkájén belül a likvid eszközök és a hitelkeret együttes aránya a mindenkorai törvényi korlátok között, de maximum 100%.

Az Alapok minimum befektetési jegy állománya igazodik a Törvényben leírtakhoz, ezen befektetési jegy állomány döntő hányada pénzügyi alap befektetési jegye.

2.1. Az Alapok értékpapír állományában 25% részesedést meghaladó értékpapírok részletes befektetési politikája, működési költségei

▪ Budapest Bonitas Befektetési Alap befektetési jegyei

Amennyiben az Alapok 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 Alapok kezelési szabályzatában ismertetni kell.

Az Alapok tájékoztatójának jóváhagyásakor érvényben lévő Bonitas Alap befektetési politikája:

A Bonitas Alap befektetési politikája:

| Eszközök | Bonitas |
|--|---------|
| 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 | |

x: a befektetési politika által megengedett

üres: a befektetési politika által nem engedett

Az Alap jellemző eszköz összetétele

| Alap | Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök aránya | Vállalati kötvények aránya | Hátralévő átlagos futamidő maximum | Jellemző kockázati kitettség | Egyéb jellemzők |
|----------------|--|----------------------------|------------------------------------|---|-----------------------------|
| Bonitas | max 50% | max 20% | 0,75 év | Elsősorban rövid futamidejű, alacsony kamatkockázatú eszközök | Klasszikus likviditási Alap |

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

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 elsősorban 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 mindenkorai 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 Alapban legalább 50% a likvid eszközök aránya.
- A Bonitas 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 Alap kizárólag olyan származtatott ügyletet köthet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása érdekében szükséges.

A Bonitas Alapot terhelő költségek:

A felmerült (ismertté vált) tételes költségek teljes egészében az Alapra terhelendők.

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 2. 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.
2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazók 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, egyösszegben 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 díjak az alábbiak:

| Alap | Max. Alapkezelői díj | Letétkezelői díj |
|---------|----------------------|------------------|
| Bonitas | 1,50% | 0,04% |

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 a jelen Szabályzatban meghatározott, az alapokat érintő díjat és költséget kizárólag a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg, kivéve, ha ez a változás az ügyfelet terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti.

2.2. Az Alapokra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján

Az Alapokra vonatkozó részletes törvényi szabályozások a VII számú mellékletben található.

3. A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői

3.1. Az Alapkezelő

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

3.2. A Letétkezelő

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

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

4. A Befektetők köre, jogai

4.1. A befektetési jegy vásárlók köre

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

4.2. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok, a befektetők tájékoztatása

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, a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint;
- jogosult arra, hogy az Alap megszűnésekor az Alap végelszámolását követően fennmaradó, a költségekkel csökkentett vagyomból a tulajdoni arányának megfelelő mértékben részesüljön;
- 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;
- 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.

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; és*

Az Alapok hivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu). A közzétételi helyek tekintetében a Törvény az irányadó. A forgalmazók honlapjának címét a II. számú melléklet tartalmazza.

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 hirdetményi helyeken, a Forgalmazóknál és a székhelyén hozzáférhetővé tesz, valamint a befektetők kérésére kötelezően átadja, egyúttal megküldi a Felügyelet részére.

Az Alapkezelő az Alapok 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.

5. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

Az Alapkezelő a forgalmazás során Alaponként korlátlan darabszámú, egyenként 10000 forint névértékű, visszaváltható, névre szóló, dematerializált befektetési jegyet hoz forgalomba.

Az Alapok befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek forgalomba, ezért az a személy vásárolhatja az Alapok 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 nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegről a számlatulajdonost értesíti.

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

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 Alapok 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 utólag árjegyzett alapok árfolyamát és nettó eszközértékét a letétkezelő **utólag**, a megbízás napját követően határozza meg, azaz a teljesítési árfolyam a befektetők számára a megbízás megadásakor még nem ismert.

A forgalmazó helyek legkésőbb a megbízást követő második munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napját követő forgalmazási napra megállapított egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely megbízás napját követő második munkanapon kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenti meg a hirdetményi helyeken (lásd a Befektetők tájékoztatása c. pontban).

Az Agrár Alapok Alapjának forgalmazása

Az átalakítást követő első három napban az elszámolás ciklusa hosszabb lesz, mint később. A forgalmazók hirdetményei részletes tájékoztatást adnak a forgalmazás menetéről. Az első három forgalmazási napon (július 22., július 25., július 26.) a T napi megbízás T+3 árfolyammal, T+4 forgalmazási napon teljesül.

5.1. 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.

| Vételi díj maximum mértéke (%) | Visszaváltási díj maximum mértéke (%) |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| 6,0%, illetve 1db | 3,0%, illetve 1 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 visszafogathatja az Alapokba.

5.2. A befektetési jegyek forgalmazásának 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 százaléka 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:

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

6. Az Alapokat érintő költségek

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

- Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az egyes Alapok értékelésnapjára portfólióértékének (az Alapok eszközeinek aktuális piaci értéke költséglevonás előtt) legfeljebb a táblázat Max. Alapkezelői díj oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított kezelési díj az Alapokban naponta elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgy hónapot követő 5. munkanapig kifizetésre kerül.
Amennyiben bármely Alap határozatlan futamidejűvé alakul, Alapkezelői díjként az Alap határozott futamidejének megjelölt utolsó értékelésnapjára portfólióértékének legfeljebb 3%-a kerül levonásra. A díj az Alap határozott futamidejének megjelölt utolsó értékelésnapjára nettó eszközérték meghatározásakor kerül levonásra, és kifizetésre.
- 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.
- A Letétkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alapok értékelésnapjára portfólióértékének a lenti táblázat „Letétkezelői díj” oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított díj az Alapokban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgy hónapot 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, egyösszegben 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 díjak az alábbiak:

| Alapok | Max. Alapkezelői díj | Letétkezelői díj |
|---|----------------------|---------------------|
| Dupla Trend, Világválogatott, MetálMix, Agrár | 1 % | 0,04% min. 50000 Ft |
| Aranytrió, Aranytrió 2., Aranytrió 3. | 1% | 0,05% min. 50000 Ft |

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

Az Alapok éves jelentéseiben a költségek felsorolásra kerülnek.

Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott, az alapokat érintő díjat és költséget kizárólag a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg, kivéve ha ez a változás az ügyfelet terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti.

7. A nettó eszközérték megállapítása, számítási módja, közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján forintban határozza meg, az Alapot terhelő költségek levonása után.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték az Alap mindenkorai nettó eszközértékének és a befektetési jegyek számának hányadosa a következők szerint.

A Letétkezelő minden munkanapra (T nap) T (munka)napon állapítja meg az Alap nettó eszközértékét, és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, a következő adatok figyelembe vételével:

- T nap 16,00 óráig tudomására jutott T-1 kötésnap, valamint a T kötésnap tranzakciók - amelyeknél a kötésnap megegyezik a teljesítés napjával alapján összeállított értékpapír és betétállomány,
- T nap 16,00 óráig ismertté vált tételes költségek, kötelezettségek,
- T napig elhatárolt folyamatos díjak (alapkezelői, letétkezelői, könyvvizsgáló, felügyeleti díj)
- T nap 16,00 óráig ismertté vált követelések,
- T napon forgalomban lévő befektetési jegy darabszám (a KELER-ben nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége)

Az értékpapír állományban lévő befektetések piaci értékét a 21. pontban lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett.

Ha hibás egy jegyre jutó nettó eszközértéken (árfolyam) befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár (árfolyam) közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha

a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár (árfolyam) és a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségének a mértéke nem éri el az egy ezrelékét;

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot.

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetővel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával,

ha a nettó eszközérték számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árban (árfolyam) keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett.

Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

7.1. Hiba a nettó eszközérték megállapításában

A befektetési alap nettó eszközértékének számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett.

Ha hibás egy jegyre jutó nettó eszközértéken (árfolyam) befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár (árfolyam) közötti különbséget a befektetővel a forgalmazóknak legfeljebb 30 napon belül el kell számolni, kivéve ha

a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár (árfolyam) és a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségének a mértéke nem éri el az egy ezrelékét;

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az 1.000 forintot.

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetővel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával, ha a hibás, illetve a javított árfolyamok különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett. Ebben az esetben az Alapkezelőnek kötelessége kárpótolni a többi befektetőt, akik az Alapban vannak, azaz az el nem számolt, vissza nem kért összeget az Alapba maradéktalanul be kell fizetnie.

Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

7.2. A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az egyes Alapok összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra vonatkozóan közli. Teljesítés szempontjából a forgalmazási nap forgalmazónként értendő. Az egyes Alapok nettó eszközértékét a Letétkezelő legkésőbb a megállapítást követő második munkanapon megjelenti az Alapok hivatalos hirdetményi helyein. (lásd A Befektetők Tájékoztatása c. pont).

8. Az egyes elemek értékelési módszerei

a) Folyószámla

A folyószámlán lévő eszközök T napig megszolgált kamata és a T-1 napi záró állománya kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

b) Úton lévő pénzek

b/1. Eladáskor, vételkor a fennálló követelések, kötelezettségek T napi várható értékét hozzá kell adni, vagy le kell vonni az eszközök értékéből. Kötbért, késedelmi kamatot, illetve peres úton érvényesíthető követeléseket nem lehet a nettó eszközérték meghatározásakor figyelembe venni.

b/2. Az Alap által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alap eszközeinek értékéből.

c) Lekötött betét

A lekötött betétek esetében a betét összegét T napig megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.

d) Repoügyletek

Az eladási és a visszavásárlási ár közötti árfolyamnyereség / veszteség időarányosan kerül T napi esedékességgel elszámolásra. Ha az értékpapír a repoügylet időszakában kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, ami az Alaphoz folyik be (az esedékes kifizetéseket az értékpapírok jelenlegi tulajdonosa az Alapra engedményezi), úgy az időarányos árfolyamnyereséghez / veszteséghez a befolyó kamat / tőketörlesztés jelenértékét kell hozzáadni. A jelenérték meghatározásakor T napi bázisnappal és a kéthetes jegybanki betéti kamattal kell számolni.

Amennyiben passzív repo esetén az értékpapír kikerül az Alap eszközei közül, a fentiekén túl a kikerülési ár és az aktuális piaci ár különbségét is érvényesíteni kell az értékelés során.

e) Kamatozó értékpapírok

A kuponfizető nem diszkont értékpapírok esetében az értékelésnél T napig felhalmozott kamattal kell a következő nettó árfolyamok közül a **legfrissebbet** (T napig) figyelembe venni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

Diszkont államkötvényeket (kincstárjegyeket) az alábbiakban felsoroltak közül a **legfrissebb** (T napig) árfolyam alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértéken kell értékelni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

Egyéb diszkont értékpapírok esetén az értékelés alapja a következő árfolyamok alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértékek közül a **legfrissebb** (T napig). Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

f) Származékos ügyletek

Határidős ügyletek

Az értékelés napjára az összes pozíciót értékelni kell. Repo ügylet esetén - ha a határidős eladási ügylet értékpapírfedezete az Alap birtokában van -, akkor az értékpapír és a pozíció együtt értékelődik. (Isd.: a d., pontban leírt repoügyletek értékelését.). Határidős vásárlás esetén az alábbiak szerint kell az értékelést elvégezni. Az érvényességi nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az érvényességi napra, majd ezt kell összevetni az érvényesség napi piaci árfolyammal. Ezen árfolyam-különbszetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (veszteség/nyereség nagyságát).

Opciós ügyletek

Az opciós díjat költségként/bevételként a befolyás napján teljes egészében el kell számolni. Opciós pozíciók értékelését a Letétkezelő az Alapban levő ügyletek paramétereinek megfelelő pozíciókra kapott piaci árjegyzés alapján értékeli. Amennyiben ilyen árjegyzés nem elérhető, akkor a Bloomberg™ rendszeren számolt Black-Scholes modell alapján értékeli.

(Származékos devizaügyletekre vonatkozó eltérő szabályokat lásd az i) bekezdésben)

g) szabványosított kereskedésű származékos termékek (3 hó dkj, BUX)

Az érvényesség napi nyitott pozíciókat az adott instrumentumra közzétett utolsó hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.

h) Deviza

Az Alap devizájától eltérő, más devizában denominált eszközöket, követeléseket, stb. az Alap bázisdevizájára kell át számítani a következő árfolyamok valamelyikén az alábbi sorrendben:

- A Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyama.
- Az Alap értékelésekor a Reuters/Bloomberg adatszolgáltató által közölt deviza/euróközép árfolyama.
- A Letétkezelő aktuális közép árfolyama.
- Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos árfolyam, úgy az adott devizanem USD keresztárfolyama (Reuters 16:00) és az USD/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.

i) Származékos devizaügyletek

Határidős devizapozíciók

Határidős devizapozíciókat (deviza forwardok) a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzügyi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbségeként kell értékelni.

Deviza futures

A deviza futures értéke az elszámolóház, illetve az illetékes tőzsde által az adott lejáratra kalkulált záró árfolyam és a kötési árfolyam különbsége.

Devizaopciók

Devizaopció vétele esetén, a pozíció értéke a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzügyi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbsége, amennyiben ez pozitív, illetve nulla, ha ez az érték negatív.

Devizaopció eladása esetén a pozíció értéke a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzügyi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbsége, amennyiben ez negatív, illetve nulla, ha ez az érték pozitív.

i) Befektetési jegyek

Az értékelés alapja a legutolsó elérhető visszaváltási árfolyam.

9. Hitelfelvétel, eszközök megterhelése

Az Alapkezelő az egyes Alapok értékpapír állományában lévő eszközöket - a b), c), d) bekezdésekben meghatározott eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és az Alapok nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

a. Az Alapkezelő az egyes Alapok befektetési jegyeinek visszaváltása céljából jogosult hitelt felvenni az Alapok nevében, az Alapok saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az Alapkezelő jogosult az Alapok eszközei terhére az Alapok nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

b. Az Alapkezelő a Törvényben előírt feltételekkel az egyes Alapok értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az Alapok nevében kölcsönadhatja.

c. Az Alapkezelő az Alapok származtatott ügyleteire jogosult az Alapok nevében az Alapok eszközei terhére óvadékot nyújtani.

- d. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását, és a b) bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alapok eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.
- e. Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.
- f. Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az egyes Alapok nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.
- g. Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az Alapok tulajdonában.

10. Az Alapok átalakulása, beolvadása, megszűnése, átadása

10.1. Az Alapok átalakulása

Átalakulásnak minősül az Alapok fajtájának, típusának vagy futamidejének a megváltoztatása. Az egyes Alapok nem alakulhatnak zártvégű nyilvános befektetési alappá, illetve csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét az egyes Alapok hirdetményi helyein, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

10.2. Az Alapok beolvadása

Az Alapkezelő a Felügyelet jóváhagyásával kezdeményezheti az Alapok beolvadását. Az Alapkezelő köteles beolvadási tájékoztatót készíteni, és azt nyilvánosságra hozni.

Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe.

A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Az egyes Alapoknak nem lehet a jogutóda zártvégű befektetési alap.

A beolvadásról szóló tájékoztatóban be kell mutatni a beolvadás indokát, a beolvadó alapok befektetési politikáját, a nettó eszközértékek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékek alakulását, az értékelési szabályokat, a beolvadás határnapját, az átváltási névérték meghatározását, a beolvadás feltételeit és a befektetési jegy tulajdonosainak teendőit. A beolvadási tájékoztatónak tartalmaznia kell a jogutód befektetési alap Törvény szerinti teljes kezelési szabályzatát.

A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvadás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvadás tényét a beolvadó befektetési alap hirdetményi helyein közzétenni.

A beolvadás értéknapiján meg kell állapítani a beolvadó alap befektetési jegyeinek - a jogutód befektetési alap befektetési jegyének névértékére átszámított - egy jegyre jutó napi nettó eszközértékét. Az alapkezelő és a forgalmazó a jogutód befektetési alap befektetési jegyeit - az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértékeknek megfelelő átváltási arányban - jóváírja a beolvadó befektetési alap befektetési jegy tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapír-számláján.

A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, amelyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles megküldeni a Felügyeletnek, valamint mind a jogutód, mind a jogelőd befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein a befektetők rendelkezésére bocsátani. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

10.3. Az Alapok megszűnése

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

Az Alapok a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnnek meg.

Az egyes Alapok megszűnését a Felügyelet határozatban elrendeli, ha az Alapok saját tőkéje negatív.

Az Alapokat meg kell szüntetni, ha az Alapkezelő jogutód nélkül megszűnik, a tevékenységi engedélyét visszavonják és az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el, illetve, ha az egyes Alapok saját tőkéje huzamosan (három hónapon keresztül) átlagosan nem éri el a húszmillió forintot. Az Alapok megszűnésekor az Alapkezelő 1 hónapon belül értékesíti az Alapok befektetési eszközeit. Az alapok megszűnési jelentésére a Törvény 257. § (7) bekezdése az irányadó. Az értékesítést követő öt napon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést köteles készíteni, és azt benyújtani a Felügyelethez. Ezt követően a Letétkezelő 10 napon belül megkezdi a rendelkezésre álló összeg (értékesítésből befolyt összeg csökkentve az alap tartozásaival és kötelezettségeivel) kifizetését a befektetőknek a Törvény előírásainak megfelelően, részletes elszámolás bemutatásával.

A felszámolási eljárás befejezése után megmaradt vagyon, befektetési jegyeik névértékének arányában, szétosztásra kerül a befektetési jegyek tulajdonosai között.

10.4. Az Alapok átadása

Az Alapkezelő az Alapokat kizárólag más befektetési alapkezelő részére adhatja át, ehhez a Felügyelet engedélye szükséges, és a befektetőket az átadásról tájékoztatni kell a nyilvános közzétételi helyeken.

11. Az Alapkezelő megszűnése

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

A befektetési alapkezelő felszámolása során a csődeljárásról, a felszámolási eljárásról és a végelszámolásról 1991. évi XLIX. törvény szabályait a Törvényben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni. Ennek megfelelően befektetési alapkezelő társaság felszámolójának a bíróság csak a Felügyelet által a hitelintézetekről és pénzügyi szolgáltatókról szóló 1996. évi CXII. törvény alapján létrehozott közhasznú társaságot jelölheti ki.

A befektetési alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik a befektetési alapkezelő tulajdonát, az a befektetési alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehető igénybe.

12. A Szabályzat módosítása

A jelen Szabályzatban foglalt feltételeket az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével módosíthatja egyoldalúan. A Törvény 236. §-ának (5) bekezdésében megnevezett esetekben a módosításokhoz a Felügyelet engedélye nem szükséges.

II. MELLÉKLET

AZ ALAPOK FORGALMAZÓ HELYEINEK LISTÁJA

| | Budapest Bank Nyrt | | |
|-------------------------------|--------------------|-------------|----------|
| | | BNP Paribas | |
| | | | Citibank |
| Budapest Aranytrió Alap | ✓ | | ✓ |
| Budapest Aranytrió 2. Alap | ✓ | | ✓ |
| Budapest Aranytrió 3. Alap | ✓ | ✓ | ✓ |
| Budapest Világválogatott Alap | ✓ | | ✓ |
| Budapest Dupla Trend Alap | ✓ | | |
| Budapest MetálMix Alap | ✓ | | |
| Budapest Agrár Alap | ✓ | | |

Budapest Bank Nyrt. fiókjai:

internetes elérhetőség: www.budapestbank.hu

| Terület / fiók | fax | nyitva tartás | cím |
|-------------------------------|---------------|--|---|
| Budapest és Pest Megye | | | |
| Belvárosi fiók | 269-3235 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1061 Budapest, Andrásy út 12. |
| Bosnyák téri fiók | 222-9248 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1149 Budapest, Nagy Lajos király u. 146. |
| Budagyöngye fiók | 275-0869 | H-P: 9-17 óra | 1026 Budapest, Pázsit u. 2. |
| Budaörsi fiók | 23/414-680 | H: 8-18, K: 8-17, Sz-Cs: 8-16, P: 8-15 óra | 2040 Budaörs, Szabadság út 91/2. |
| Csepeli fiók | 278-4040 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1212 Budapest Kossuth Lajos u. 47-49. |
| Dabasi fiók | 29/360-249 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2372 Dabas, Bartók Béla u. 41. |
| Délbudai fiók | 203-4629 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1119 Budapest, Etele út 57. |
| EMKE fiók | 268-1202 | H-P: 9-17 óra | 1072 Budapest, Rákóczi út 42. |
| Érdi fiók | 23/368-131 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2030 Érd, Budai út 11. Fsz. 1. |
| Északpesti fiók | 450-6277 | H-P: 8-17 óra | 1138 Budapest, Váci út 193. |
| Gödöllői fiók | 28/430-442 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2100 Gödöllő, Kossuth út 13. |
| Királyhágó fiók | 224-7060 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1126 Budapest, Királyhágó tér 18. |
| Lipótvárosi fiók | 269-4185 | H: 8-17, K-SZ: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra | 1054 Budapest, Báthori u. 1. |
| Monori fiók | 29/416-202/26 | H-P: 8-16 óra | 2200 Monor, Kossuth L. u. 73. |
| Nyugati téri fiók | 288-4020 | H: 8-17, K-Cs: 8-16, P: 8-15 óra | 1132 Budapest, Nyugati tér 4. |
| Óbudai fiók (Kolosy tér) | 436-9917 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1036 Budapest, Bécsi út 38-44 |
| Pesterzsébeti fiók | 283-0788 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1203 Budapest, Török Flóris u. 70. |
| Pestszentlőrinci fiók | 290-4624 | H-P: 8-17 óra | 1184 Budapest, Üllői út 396. |
| Ráckevei fiók | 24/485-652 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2300 Ráckeve, Kossuth Lajos u. 47. |
| Rákoskeresztúri fiók | 256-2712 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1173 Budapest, Pesti út 159-163. |
| Rákosszentmihályi fiók | 405-6850 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 1162 Budapest, Rákosi út 128. |
| Szentendrei fiók | 26-311-688 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2000 Szentendre, Dunakorzó 18. |
| Szigetszentmiklósi fiók | 24/466-917 | H: 8-18, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2310 Szigetszentmiklós, Losonczi u. 1. |
| Váci fiók | 27-311-039 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2600 Vác, Köztársaság u. 10. |
| Észak-Nyugat Mo. | | | |
| Ajkai fiók | 88/204-495 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 8401 Ajka, Szabadság tér 8. |
| Bicskei fiók | 22/350-673 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2060 Bicske, Kossuth tér 7. |
| Dunaújvárosi fiók | 25/411-443 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2400 Dunaújváros, Dózsa György u. 4/b. |
| Esztergomi fiók | 33-412-511 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2500 Esztergom, Kossuth Lajos utca 14-18. |
| Győri fiók | 96/511-532 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 9021 Győr, Bajcsy-Zs. u. 36. |

| Terület / fiók | fax | nyitva tartás | cím |
|------------------------|------------|--|--|
| Komáromi fiók | 34/342-155 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2900 Komárom, Igmándi út 19-21. |
| Mosonmagyaróvári fiók | 96/219-447 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 22. |
| Pápai fiók | 89/321-130 | H: 8-16, K: 8-17, Sz-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 8500 Pápa, Szent László utca 1. |
| Soproni fiók | 99/511-282 | H-P: 8-16 óra | 9400 Sopron, Színház u. 5. |
| Székesfehérvári fiók | 22/321-818 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 8000 Székesfehérvár, Bástya u. 10. |
| Szombathelyi fiók | 94/325-853 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 9700 Szombathely, Kőszegi u. 3/a. |
| Tatabányai fiók | 34/516-271 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 6. |
| Veszprémi fiók | 88/420-119 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 8200 Veszprém, Budapest út 7. |
| Dél-Nyugat Mo. | | | |
| Kaposvári fiók | 82/500-666 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 7400 Kaposvár, Fő u. 3. |
| Keszthelyi fiók | 83/311-290 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 8360 Keszthely, Kossuth L. u. 103. |
| Mohácsi fiók | 69/300-170 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 7700 Mohács, Szabadság u. 38 |
| Nagykanizsai fiók | 93/311-156 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 19. |
| Paksi fiók | 75/310-942 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 7050 Paks, Dózsa György út 45. |
| Pécsi fiók | 72/506-546 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 7621 Pécs, Rákóczi út 60. |
| Siófoki fiók | 84/314-776 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 8600 Siófok, Szabadság tér 6. |
| Szekszárdi fiók | 74/412-503 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 7100 Szekszárd, Arany János u. 23-25. |
| Zalaegerszegi fiók | 92/500-571 | H: 8:30,-17 K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra | 8900 Zalaegerszeg, Kossuth L.. u. 2. |
| Észak-Kelet Mo. | | | |
| Balassagyarmati fiók | 35/300-143 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2660 Balassagyarmat, Rákóczi u. 14. |
| Berettyóújfalui Fiók | 54/405-393 | H-CS: 8-17, P: 8-15 óra | 4100 Berettyóújfalú, Dózsa u. 24. |
| Debreceni fiók | 52/411-917 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra | 4024 Debrecen, Vár u. 6/a. |
| Egri fiók | 36/410-478 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 3300 Eger, Almagyár u. 3-5. |
| Gyöngyösi fiók | 37/311-982 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 3200 Gyöngyös, Fő tér 19. |
| Hajdúböszörményi fiók | 52/220-112 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 4220 Hajdúböszörmény, Szent István tér 2. |
| Hatvani fiók | 37/341-110 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 3000 Hatvan, Kossuth tér 23. |
| Kazincbarcikai fiók | 48/311-001 | H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra | 3700 Kazincbarcika, Egressy Béni u. 26. |
| Kisvárdai fiók | 45/404-080 | H-K: 8-16, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15 óra | 4600 Kisvárda, Szent László u. 14. fszt. 2. |
| Mezőkövesdi Fiók | 49/312-757 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 3400, Mezőkövesd, Mátyás király u. 79. |
| Miskolci fiók | 46/513-300 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra | 3530 Miskolc, Széchenyi u. 46. |
| Nyíregyházi fiók | 42/315-782 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 3. |
| Ózdi fiók | 48/470-667 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 3600 Ózd, Gyűjtő tér 1. |
| Salgótarjáni fiók | 32/422-488 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 3100 Salgótarján, Losonci út 2. |
| Tiszaújvárosi fiók | 49/341-995 | H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra | 3580 Tiszaújváros, Kazinczy u 11. |
| Dél-Kelet | | | |
| Bajai fiók | 79/428-916 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 6500 Baja, Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1. |
| Békéscsabai fiók | 66/443-331 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3. |
| Ceglédi fiók | 53/311-879 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2700 Cegléd, Rákóczi út 2. |
| Hódmezővásárhelyi fiók | 62/238-801 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 6800 Hódmezővásárhely, Szántó Kovács J. u. 4. |
| Jászberényi fiók | 57/413-247 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33. |
| Kalocsa fiók | 78/467-820 | H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra | 6300 Kalocsa, Szent István király u. 57/A. fszt. 16. |
| Karcagi fiók | 59/311-770 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 5300 Karcag, Horváth u. 3. Fsz. 1. |
| Kecskeméti fiók | 76/322-870 | H-P: 8-16 óra | 6000 Kecskemét, Rákóczi út 3. |
| Kiskőrösi fiók | 78/312-340 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 6200 Kiskőrös, Petőfi tér 18. |
| Kiskunhalasi fiók | 77/420-303 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 6400 Kiskunhalas, Kossuth L. u. 10. |
| Nagykátai Fiók | 29/641-383 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 2760 Nagykáta, Szabadság tér 12 |

| Terület / fiók | fax | nyitva tartás | cím |
|------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Orosházi fiók | 68/411-329 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 5900 Orosháza, Thököly u. 15. |
| Szegedi fiók | 62/425-926 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 6720 Szeged, Klauzál tér 4. |
| Szolnoki fiók | 56/420-857 | H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra | 5000 Szolnok, Hősök tere 1. |
| Tiszafüredi fiók | 59/351-611 | H-P: 8-16 óra | 5350 Tiszafüred, Fő út 36. |

BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe:

1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

1123 Budapest, Alkotás út 11.
1016 Budapest, Hegyalja út 7-13.
1051 Budapest, Vörösmarty tér 4.
1036 Budapest, Lajos u. 76-80.
1054 Budapest, Báthory u. 12.
1134 Budapest, Váci út 35.
2600 Vác, Káptalan u. 6.
5000 Szolnok, Kossuth Lajos u. 7.
7100 Szekszárd, Bezerédi u. 2.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos u. 25-27.
3300 Eger, Deák Ferenc u. 1.
3527 Miskolc, Bajcsy-Zsilinszky u. 1-3.
4025 Debrecen, Piac u. 51.
4400 Nyíregyháza, Bethlen Gábor u. 1.
6722 Szeged, Nagy Jenő u. 1.
8200 Veszprém, Bruszniai Árpád u. 6.
9021 Győr, Király u. 14.
8002 Székesfehérvár, Liszt Ferenc u. 1.
7621 Pécs, Jókai tér 2.
9700 Szombathely, Kossuth Lajos u. 10.
6000 Kecskemét, Petőfi S. u. 1.
7400 Kaposvár, Fő u. 7.
5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3.

III. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL A TÁJÉKOZTATÓ KÉSZÍTÉSÉNEK IDŐPONTJÁBAN KEZELT BEFEKTETÉSI ALAPOK ADATAI

Budapest Abszolút Hozam Származtatott Alap (korábbi nevén: Budapest Vegyes Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 1995. február 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.035-1/95)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű származtatott ügyletekbe fektető alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap tőkét az Alapkezelő kamatozó eszközök, részvények, kollektív befektetési instrumentumok és derivatívok között osztja meg.

Hozamfizetés: 1995-ben 30%, 1996-ban 30%, 1997-ben 25%, 1998-ban 20%, 1999-ben 24%.

Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2008. július 21. (PSZÁF engedély száma: 110.708-1/2008)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Budapest Arany Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2010. október 18. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-426/2010; 2010. október 15)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap, alapok alapja.

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart.

Az alap lehetővé teszi, hogy a befektetők az arany árának, valamint az aranyrészvények árfolyamváltozásából részesüljenek. Az alap a befektetéseit úgy alakítja ki, hogy portfóliójának jelentős részét közvetlenül az arany árához kötődő befektetések tegyék ki, míg a portfólió kisebb része aranybányákba, illetve az iparág egyéb vállalatainak részvényeibe, valamint az ilyen részvényeket tartalmazó kollektív befektetési formákba kerül. Az alap a fennmaradó, várhatóan 10% alatti részt likvid eszközökben tartja. Az alap a befektetések során felmerülő devizakockázatokat lefedezheti, vagy nyitva is hagyhatja.

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2005. november 7 (PSZÁF engedély száma: E-III/110.289-1/2005)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2006. március 2. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2006. április 28. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.385-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Budapest Állampapír Alap (korábbi nevén: Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 1996. február 02. (ÁÉTF engedély szám: 110.004-5/1995)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Bonitas Alap

Indulás dátuma: 1997. március 03. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Bonitas Plus Alap

Indulás dátuma: 2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzügyi Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2006. augusztus 31. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.418-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Budapest Energia Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. október 27. – 2011. október 27-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.655-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Euró Pénzügyi Alap

Indulás dátuma: 1998. június 03. (ÁPTF engedély száma: 110.100-1/98)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, vállalati kötvényekbe, nemzetközi állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. október 29. – 2011. október 29-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.522-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Ingatlan Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2003. május 13. (PSZÁF engedély száma: III/110.193-1/2003)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap (befektetési alapba fektető alap), alapok alapja.

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően ingatlan alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Budapest Kötvény Alap (korábbi nevén: Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 1997. február 03. (ÁPTF engedély szám: 110.011-7/1997)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, vállalati kötvényekbe, bankbetétekbe, fedezett részvényekbe fekteti vagyonát.

Budapest MetálMix Alap

Indulás dátuma: 2007. július 6.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Budapest Nemzetközi Részvény Alap

Indulás dátuma: 1998. június 03. (ÁPTF engedély száma: 110.099-1/98)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, nemzetközi részvényekbe, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Pénzügyi Tőkevédett Alap (korábbi nevén: Budapest Pénzügyi Alap)

Indulás dátuma: 1995. október 04. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzügyi Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2006. június 23. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.400-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzügyi és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

Budapest Zenit Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2010. október 20.. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-425/2010; 2010. október 15.)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap, alapok alapja.

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart.

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénypiaci kitétséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitétséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

Az Alappal a befektetők részesedhetnek feltörekvő Ázsia, Dél-Amerika és az EMEA régió és a fejlett Észak-Amerika, valamint Nyugat-Európa részvénypiacainak teljesítményéből úgy, hogy a jelentősebb tőkeveszteségek elkerülése érdekében, az Alap kifejezetten dinamikusabban kezeli a részvénykitétséget úgy, hogy az Alap dinamikusabban csökkenti a portfóliójában lévő részvényeszközök, részvényalapok súlyát, amikor negatív változások történnek a részvénypiacon, így csökkentve a további árfolyamesés sebességét, korlátok közé szorítva az időleges tőkeveszteség mértékét.

Budapest 2015 Alap

Indulás dátuma: 2010. október 20. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF KE-III-424/2010; 2010. október 15.)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap)

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

A Budapest 2015 Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénypiaci kitétséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitétséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvény-

alapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek előnyös befektetési forma, akik szeretnék a tőkájüket akár a Tartós Befektetési Szerződés számlán olyan befektetésben elhelyezni, ahol a kiemelkedő hozam lehetőségét korlátok közé szorított, és évről évre csökkenő kockázat mellett érhetik el. A Budapest 2015 Alappal a befektetők részesedhetnek a magyar részvénytőkepiac meghatározó részvénynek - mint az OTP, a MOL, a Richter, az Egis és az Magyar Telekom - teljesítményéből úgy, hogy a jelentősebb tőkeveszteségek elkerülése érdekében, az Alap kifejezetten dinamikusan kezeli a részvénykitettséget.

Budapest 2016 Alap

Indulás dátuma 2008. január 18. (PSZÁF engedély száma: 110.588-1/2008)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára kockázatos (jellemzően részvénytőkepiaci kitettséget biztosító) és biztonságos, pénzügyi kitettséget jelentő befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a korlátozott kockázatvállalás mellett történő minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

GE Money Balancovany Alap

Indulás dátuma: 2008. augusztus 5. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.693-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap kötvényekbe, állampapírokba, részvényekbe és pénzügyi instrumentumokba fekteti vagyonát

GE Money Chraneny Alap

Indulás dátuma: 2007. október 15. (PSZÁF engedély száma: 110.570-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap kötvényekbe, állampapírokba, részvényekbe és pénzügyi instrumentumokba fekteti vagyonát.

GE Money Emea Részvény Alap

Indulás dátuma: 2008. július 28. (PSZÁF engedély száma: 110.685-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az Alap vagyonának meghatározó részét feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országokban (EMEA régió) működő vállalatok részvényeibe kívánja befektetni.

GE Money Közép-Európai Részvény Alap (korábbi nevén: Budapest Növekedési Alap)

Indulás dátuma: 1996. október 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.061-1/96)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

GE Money Nyersanyag Alapok Alapja (korábbi nevén Három Dimenzió Nyíltvégű Pénzügyi Alapok Alapja)

Indulás dátuma: 2006. augusztus 4. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.405-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

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.

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

Indulás dátuma: 2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

A GE Money Feltörekvő Kötvény Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci államkötvényekbe fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok államkötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedett egyedi részvények vagy részvénykosár is.

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap

Indulás dátuma: 2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-161/2010)

Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

A GE Money Feltörekvő Részvény Alap célja, hogy a részvényt piacok árfolyam mozgásának tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

A GE Money Feltörekvő Részvény Alap vagyonának meghatározó részét ázsiai (Közel- és Távols Kelet), latin-amerikai, feltörekvő európai, és afrikai országokban működő vállalatok részvényeibe kívánja befektetni, de egyéb külföldi részvények, befektetési jegyek, valamint ún exchange traded fundok (ETF) és certifikátok is helyet kaphatnak a portfólióban.

GE Money Penezni Alap

Indulás dátuma: 2010. november 29 (PSZÁF engedély száma :PSZÁF K-III-511/2010)

Az Alap típusa és fajtája : nyilvános, nyíltvégű európai befektetési alap.

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart.

Az Alap célja, hogy alacsony kockázat vállalása mellett a cseh koronában elhelyezett banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében az Alap eszközeit jellemzően állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint banki betétekbe fekteti be.

Határtalan Európa Alap

Az alap futamideje: 2009. december 7. – 2012. december 7-ig tart (PSZÁF engedély száma: EN-III/ÉA-235/2009.)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve részvényt piaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2004. október 18. (PSZÁF engedély száma: III/110.219-1/2004)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

IV. MELLÉKLET

ALAPOK ELÉRT HOZAMAI

| | NEÉ | Volatilitás | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|------------|----------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|-------|------|
| | | | 2010.12.31 | 2010 (%) | 2000 | 2001* | 2002 | 2003 | 2004 | 2005* | 2006* | 2007 | 2008 | 2009 |
| Budapest Állampapír | 41,563,642,818 Ft | 0.05% | 9,81 | 9,86 | 8,20 | 4,52 | 10,6 | 6,62 | 4,94 | 6,27 | 6,61 | 8,87 | 4,96 | |
| Budapest Kötvény | 13,129,185,419 Ft | 0.41% | 11,13 | 12,06 | 9,36 | -0,39 | 13,17 | 6,88 | 5,65 | 5,15 | -0,07 | 14,82 | 5,74 | |
| Budapest 2015 | 732,527,306 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,55* | |
| Budapest 2016 | 2,909,313,608 Ft | 0.28% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -11,43* | 8,17 | 4,9 |
| Budapest Abszolút Hozam | 754,833,109 Ft | 0.43% | -2,69 | -2,38 | 5,42 | 21,66 | 5,88 | 18,39 | 10,80 | 6,45 | -24,13 | -5,03 | 7,75 | |
| Budapest Agrár | 1,887,752,058 Ft | 0.40% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -12,23* | 9,27 | 9,6 | |
| Budapest Arany | 1,786,011,170 Ft | 0.64% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 2,40* | |
| Budapest Aranytrió | 861,879,009 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | -- | 2,45* | 12,89 | 13,25 | 10,41 | 7,99 | 3,95 | |
| Budapest Aranytrió 2. | 2,645,074,806 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 8,04* | 5,9 | -0,66 | 7,94 | 4,08 | |
| Budapest Aranytrió 3. | 1,211,085,155 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 1,98* | 15,46 | -12,51 | 7,63 | 4,03 | |
| Budapest Bonitas | 62,306,037,011 Ft | 0.01% | 5,54 | 7,22 | 7,48 | 6,37 | 10,23 | 5,98 | 5,29 | 6,52 | 7,21 | 8,24 | 4,31 | |
| Budapest Bonitas Plus "A" | 2,344,808,204 Ft | 0.01% | -- | -- | 1,34* | 0,92 | 9,72 | 6,05 | 4,60 | 4,55 | -0,17 | 1,97 | 4,92 | |
| Budapest Bonitas Plus "D" | 10,627,975,845 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,54* | 4,92 | |
| Budapest Csúcsmix | 1,113,643,910 Ft | 0.11% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -11,44* | 7,01 | 4,59 | |
| Budapest Dupla Trend | 1,293,755,365 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -2,87* | 1,83 | 9,34 | 0,57 | 4,08 | |
| Budapest Energia | 513,744,856 Ft | 0.57% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -0,97* | 9,86 | 8,45 | |
| Budapest Euró Pénzpiaci "EUR" | 9,733,338 € | 0.08% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,28* | 6,74 | 1,27 | |
| Budapest Euró Pénzpiaci "HUF" | 1,874,330,008 Ft | 0.67% | 10,96 | -0,05 | -11,32 | 5,74 | -3,66 | 2,42 | -2,74 | 3,58 | 4,91 | 9,06 | 4,09 | |
| Budapest Hozamtár | 1,169,609,040 Ft | 0.39% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -0,59* | 1,34 | 1,37 | 0,75 | |
| Budapest Ingatlan | 3,084,818,748 Ft | 0.11% | -- | -- | -- | 6,57* | 12,17 | 8,78 | 6,85 | 7,24 | -1,92 | -4,51 | 5,18 | |
| Budapest MetálMix | 7,248,375,340 Ft | 0.81% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,52* | -9,83 | 24,54 | 7,53 | |
| Budapest Nemzetközi Részvény | 1,046,437,675 Ft | 0.85% | -6,42 | -16,92 | -32,75 | 9,54 | -5,04 | 16,18 | 4,21 | 2,61 | -30,61 | 25,5 | 15,22 | |
| Budapest Pénzpiaci | 42,949,521,873 Ft | 0.01% | 8,90 | 8,53 | 6,86 | 5,04 | 9,32 | 5,08 | 4,07 | 5,44 | 6,14 | 7,41 | 3,49 | |
| Budapest Világválogatott | 1,625,601,549 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 25,21* | 16,86 | -18,84 | 9,85 | 4,06 | |
| Budapest Zenit | 2,780,533,846 Ft | 0.21% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 2,72* | |
| GE Money Balancovaný | 23,792,876 Kč | 0.14% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,29 | -0,47 | 0,13 | |
| GE Money Chráněný | 82,951,637 Kč | 0.16% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -0,85* | -7,40 | 3,58 | 2,06 | |
| GE Money EMEA Részvény | 3,189,020 € | 1.20% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -36,21* | 38,44 | 21,55 | |
| GE Money Feltörekvő Piaci Kötvény | 1,329,485,329 Ft | 0.62% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 2,54* | |
| GE Money Feltörekvő Piaci Részvény | 1,641,822,788 Ft | 0.79% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 9,93* | |
| GE Money Fundusz Trzech | 3,030,423 zł | 0.08% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 2,31 | 2,25 | 2,44 | 1,07 | 2,34 | |
| GE Money Közép-Európai Részvény "EUR" | 1,055,734 € | 1.35% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -37,25 | 26,76 | 12,58 | |
| GE Money Közép-Európai Részvény "HUF" | 10,663,468,622 Ft | 0.95% | -6,05 | -8,29 | -4,53 | 14,99 | 26,21 | 32,68 | 15,65 | 8,68 | -40,30 | 29,67 | 15,87 | |
| GE Money Nyersanyag | 1,802,717,942 Ft | 0.73% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 12,89* | 9,55 | -20,57 | 5,58 | 19,76 | |
| GE Money Penezni | 18,499,945 Kč | 0.00% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,00* | |
| Határtalan Európa | 1,360,966,112 Ft | 0.53% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -1,76 | -3,47 | |
| Volksbank Pénzpiaci | 728,480,264 Ft | 0.01% | -- | -- | -- | -- | 1,62* | 5,27 | 4,82 | 6,08 | 7,00 | 6,93 | 3,56 | |

* tört év (nem annualizálva)

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

V. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. RÉSZLETES BEMUTATÁSA

Név: Budapest Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Szervezeti felépítés:

Alkalmazottak száma: 17 fő

A Budapest Alapkezelő Zrt. a vezérigazgató irányítása alatt áll. Az operatív vezetést a vezérigazgató-helyettes végzi. Ennek keretében a vezérigazgató-helyettes közvetlenül irányítja a befektetési vezetőt, az üzlettámogatási vezetőt az intézményi értékesítési vezetőt és a termékmenedzsert. A befektetési vezető irányítása alá öt, a befektetésekkel foglalkozó szakember tartozik.

Az üzlettámogatási vezető irányítása alatt állnak a következő területek: a cég operatív működéséhez és az értékpapír-tranzakciók teljesítéséhez, valamint a portfólió-értékeléshez kapcsolódó feladatok. Az üzlettámogatási vezető további feladata a pénzügyi, számviteli és könyvelési tevékenység irányítása és felügyelete, valamint a jogi és kockázatkezelési jellegű kérdések koordinálása. A munkáját 6 fő támogatja. Az adminisztráció (1 fő) munkáját is felügyeli. A Budapest Alapkezelő Zrt. 1 fő belső ellenőrt foglalkoztat, valamint a kockázatkezelést és a szabályoknak való megfelelést 1-1 fő támogatja a Budapest Bank adott területéről.

A Budapest Alapkezelő Zrt. vezető tisztségviselője:

Fatér Gyula vezérigazgató

2000 decemberétől az Alapkezelő vezérigazgatója.

Tanulmányait 1985-1990. között a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. Okleveles közgazdász 1990.

1990-1991 között Csepel Művek Fémmű Rt.-nél határidős árutőzsdei területen dolgozott.

1991-1992 között a Budapesti Értéktőzsde elemzője, majd a Bevezetési és forgalomban tartási osztály vezetője.

1992-2000 között az Europool Befektetési Alapkezelő Rt. ügyvezetője, majd vezérigazgatója.

1995-2003 között a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének elnöke.

1997-2000 között az Európai Alapkezelők Szövetségének (European Federation of Investment Funds and Companies) igazgatóságának a tagja.

2004 novemberétől Budapest Bank Rt. igazgatósági tag

2005-2008 BÉT igazgatósági tag

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

| | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Jegyzett tőke (millió Ft) | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Adózott eredmény (millió Ft) | 1662,3 | 1366,6 | 1809,5 | 1304,6 | 1323,3 |
| Munkatársak száma (fő) | 18 | 18 | 18 | 18 | 17 |
| Kezelt alapok száma (db) | 22 | 27 | 32 | 31 | 33 |
| Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft) | 249 | 289 | 208 | 194 | 230 |
| Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft) | 52,2 | 60 | 53 | 64 | 73 |

PUBLIKUS MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS 2008., 2009. ÉS 2010. ÉVRE

(adatok ezer forintban)

| Sorsz. | ESZKÖZÖK | 2008.12.31 | 2009.12.31 | 2010.12.31 |
|-----------|---|------------------|------------------|------------------|
| 1 | A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/ | 42,412 | 36,124 | 36,669 |
| 2 | I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/ | 634 | 15,878 | 15,317 |
| 10 | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/ | 41,778 | 20,246 | 21,352 |
| 18 | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/ | 0 | 0 | 0 |
| 27 | B. FORGÓESZKÖZÖK /28.+35.+43.+49. sor/ | 3,576,387 | 3,213,675 | 3,582,147 |
| 28 | I. KÉSZLETEK /29.-34. sorok/ | 0 | 0 | 0 |
| 35 | II. KÖVETELÉSEK /36.+42. sorok/ | 77,515 | 146,068 | 14,842 |
| 43 | III. ÉRTÉKPAPÍROK /44.-48. sor/ | 3,260,939 | 3,056,302 | 3,552,061 |
| 49 | IV. PÉNZESZKÖZÖK /50.-51. sorok/ | 237,933 | 11,305 | 15,244 |
| 52 | C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/ | 351,765 | 244,224 | 325,717 |
| 56 | ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/ ÖSSZESEN /01.+27.+52./ | 3,970,564 | 3,494,023 | 3,944,533 |

| Sorsz. | Források | 2008.12.31 | 2009.12.31 | 2010.12.31 |
|------------|---|------------------|------------------|------------------|
| 57 | D. SAJÁT TŐKE /58.,64.-68.,71. sorok/ | 1,099,058 | 1,403,627 | 2,726,961 |
| 58 | I. JEGYZETT TŐKE /59.-62. sorok/ | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| 64 | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE /-/ | | | |
| 65 | III. TŐKETARTALÉK | | | |
| 66 | IV. EREDMÉNYTARTALÉK | 536,546 | 593,083 | 893,152 |
| 67 | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK | 3,000 | 5,975 | 10,475 |
| 68 | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /69.-70. sorok/ | | | |
| 71 | VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | 59,512 | 304,569 | 1,323,334 |
| 72 | E. CÉLTARTALÉKOK /73.-75. sorok/ | 908,513 | 908,513 | 1,070,819 |
| 76 | F. KÖTELEZETTSÉGEK /77.+81.+90. sor/ | 1,795,540 | 1,020,279 | 7,339 |
| 77 | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /78.-80. sorok/ | | | |
| 81 | II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /82.-89. sorok/ | | | |
| 90 | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /91., 93.-101. sorok/ | 1,795,540 | 1,020,279 | 7,339 |
| 102 | G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /103.-105. sor/ | 167,453 | 161,604 | 139,414 |
| 106 | FORRÁSOK /PASSZÍVÁK/ ÖSSZESEN /57.+72.+76.+102. sor/ | 3,970,564 | 3,494,023 | 3,944,533 |

| Sorsz. | | 2008.12.31 | 2009.12.31 | 2010.12.31 |
|----------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| I | Értékesítés nettó árbevétele | 3,211,249 | 2,329,783 | 2,520,614 |
| II | Aktivált saját teljesítmények értéke | | | |
| III | Egyéb bevételek | 64,901 | 38,747 | 64,230 |
| IV | Anyagjellegű ráfordítások | 805,308 | 548,875 | 397,338 |
| V | Személyi jellegű ráfordítások | 368,571 | 380,570 | 391,318 |
| VI | Értékcsökkenési leírás | 8,699 | 8,736 | 11,220 |
| VII | Egyéb ráfordítások | 78,165 | 58,092 | 300,177 |
| A | Üzleti tevékenység eredménye | 2,015,407 | 1,372,257 | 1,484,791 |
| VIII | Pénzügyi műveletek bevétele | 313,946 | 269,486 | 196,209 |
| IX | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 86,668 | 24,362 | 48,945 |
| B | Pénzügyi műveletek eredménye | 227,278 | 245,124 | 147,264 |
| C | Szokásos vállalkozási eredmény | 2,242,685 | 1,617,381 | 1,632,055 |
| D | Rendkívüli eredmény | -50 | 0 | 0 |
| E | Adózás előtti eredmény | 2,242,635 | 1,617,381 | 1,632,055 |
| F | Adózott eredmény | 1,809,512 | 1,304,569 | 1,323,334 |
| G | Mérleg szerint eredmény | 59,512 | 304,569 | 1,323,334 |



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary.

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4 788 772 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 662 281 E Ft nyereség –, és ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékokat szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak a könyvvizsgálói záradék (vélemény) megadásához.



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Zrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 19.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003247



KPMG Hungary Kft.
Vidó utca 94.
H-1135 Budapest
Hungary

Tel: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
Email: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „Társaság”) mellékelt 2009 évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapos ellátású mérlegről – melyben az eszközök és források egyenlő végösszege 3 494 023 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 304 569 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredmény-kimutatásból, valamint kiegészítő mellékletéből áll.

A vizuális felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolókat a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valódi bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valódi bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között észlelt számviteli becsülések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezésére az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megállapítása. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálásra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fontok megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékok szerzése a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegkérről és létezésükről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állítások kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítéléséből függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valódi bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés adatai mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becsülési bizonyosságának, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megállapítása körülményektől és nem tartalmaza egyéb, a Társaság nem audált számviteli nyilvántartásából levezetett információk átvizsgálását.

Meggyőződésünk, hogy a megvizsgált könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Zárókérdés (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati átadásait az érvényes nemzeti könyvvizsgálói szabványokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ezek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Zrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valódi képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 24.

KPMG Hungary Kft.

Kamatlan bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Mári-Szabó Zoltán
Független könyvvizsgáló
Igazgatónyilvántartás: 003247

KPMG Hungary Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss incorporated company registration number: Budapest, Hungary, no. 01-09-00739



KPMG Hungária Kft.
Váci ut. 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.944.533 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1.323.334 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évrre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolóknak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelősége

A mi felelőségünk ennek az éves beszámolóknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékokat szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záródékunk (véleményünk) megadásához.

Záródék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Zrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative. Company registration: Budapest, Fővárosi Birtok, nr.: 01-09-003103



Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. mellékelt 2010. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és a 2010. évi éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Budapest Alapkezelő Zrt. 2010. évi üzleti jelentése a Budapest Alapkezelő Zrt. 2010. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március. 24.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

John Varsanyi
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003247

VI. MELLÉKLET

A LETÉTKEZELŐK RÉSZLETES BEMUTATÁSA

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.

Jegyzett tőke: 3 millió forint

Alapító: Citibank Europe plc

Alkalmazottak száma: 1347 fő

A társaság vezető tisztségviselői:

Fióktelep vezetők:

Batara Sianturi

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe / Vezérigazgató

Előző munkahelyei: Polymer Processing Institute-nál kutatási asszisztens, Citibank N.A. Indonéziánál előbb auditor, menedzserasszisztens, azután a letétek, pénzáttalások és klíringosztály vezetője, kiskereskedelmi banki pénzügyi kontroller, lakossági bank pénzügyi igazgatója, fiókdistribúciós igazgató. 1995-96 között vezérigazgató a Citibank Australia Limited-nél, majd visszatér a jakartai Citibankhoz, ahol kiskereskedelmi banki igazgató, országos disztribúciós és értékesítési igazgató, majd országos marketingigazgató. 2005 szeptemberétől a Citibank Zrt. lakossági üzletágának vezetője, 2007. augusztus 15-től a Citibank Zrt., mint a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepének jogelődje, vezérigazgatója.

Ágostonné dr Előd Beáta

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe / Operáció és informatikai ügyvezető igazgató

1989 óta Citibank alkalmazott. Pályája során különböző operációs területek vezetését látta el mind a nagyvállalati és lakossági üzletágakban (Treasury és értékpapír operáció, belföldi és nemzetközi fizetési forgalom, letétkezelés, lízingoperáció, hitelezési operáció, stb). 2007-től a lakossági üzletág operáció és informatikai vezetője, majd 2008-tól ugyanezt a szerepet látja el a bank egészére nézve.

Korábban dolgozott különböző banki projekteken (brokertevékenység elindítása, lízing operáció kialakítása) ill. 3 évig a vállalati üzletág belsőellenőrzési tevékenységét vezette.

Giro Zrt Felügyelő Bizottságának tagja

PUBLIKUS MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS 2008., 2009. ÉS 2010. ÉVEKRE

CITIBANK EUROPE PLC MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE

| adatok millió Ft-ban | Citibank | Citibank Europe plc | |
|--|----------------|---------------------|----------------|
| | Zrt. | Magyarországi | Fióktelepe |
| | 2008 | 2009 | 2010 |
| ESZKÖZÖK | | | |
| Pénzeszközök | 10,942 | 6,836 | 2,922 |
| Állampapírok | 168,636 | 140,130 | 196,409 |
| Állampapírok értékelési különbözete | 3,910 | 1,566 | 112 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 164,478 | 155,332 | 138,055 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 188,467 | 161,178 | 141,624 |
| Egyéb értékpapírok | - | - | - |
| Részvények, részesedések | 446 | 446 | 394 |
| Immateriális javak | 1,481 | 1,465 | 1,338 |
| Tárgyi eszközök | 3,356 | 3,402 | 2,840 |
| Egyéb követelések | 785 | 1,080 | 2,167 |
| Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | 251,341 | 163,514 | 51,672 |
| Készletek | 3 | 1 | 5 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 7,567 | 7,478 | 91,065 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 801,412 | 642,428 | 628,603 |
| FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 51,608 | 21,515 | 42,764 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 395,255 | 357,333 | 343,992 |
| Egyéb kötelezettségek | 7,611 | 9,612 | 15,675 |
| Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | 245,708 | 165,897 | 54,012 |
| Passzív időbeli elhatárolások | 7,051 | 6,819 | 92,197 |
| Céltartalékok | 2,799 | 2,868 | 2,818 |
| Alárendelt kölcsöntőke | 14,298 | - | - |
| Források összesen | 724,330 | 564,044 | 551,458 |
| Jegyzett tőke | 13,005 | 3 | 3 |
| Tőketartalék | 561 | 13,566 | 13,566 |
| Általános tartalék | 9,896 | - | - |
| Eredménytartalék | 34,627 | 59,435 | 63,152 |
| Értékelési tartalék | 4,081 | 1,664 | 218 |
| Mérleg szerinti eredmény | 14,912 | 3,716 | 206 |
| Részvényesi vagyon összesen | 77,082 | 78,384 | 77,145 |
| FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON ÖSSZESEN | 801,412 | 642,428 | 628,603 |
| EREDMÉNYKIMUTATÁS | | | |
| Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 45,717 | 50,045 | 39,693 |
| Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 13,846 | 13,085 | 7,696 |
| Kamatkülönbözet | 31,871 | 36,960 | 31,997 |
| Egyéb bevételek | 596,271 | 521,636 | 302,208 |
| - ebből értékelési különbözet | 275,821 | 247,194 | 134,505 |
| Egyéb költségek és ráfordítások | 607,689 | 531,735 | 321,195 |
| - ebből értékelési különbözet | 278,675 | 244,158 | 149,829 |
| Adózás előtti eredmény | 20,453 | 26,861 | 13,010 |
| Adófizetési kötelezettség | 3,884 | 5,232 | 2,559 |
| Adózott eredmény | 16,569 | 21,629 | 10,451 |
| Általános tartalék képzése | 1,657 | - | - |
| Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesed | - | - | - |
| Jóváhagyott osztalék és részesedés | - | 17,913 | 10,245 |
| Mérleg szerinti eredmény | 14,912 | 3,716 | 206 |



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1129 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Zrt. tulajdonosának

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégeztük a Citibank Zrt. (továbbiakban "a Bank") 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. A 2008. évi éves beszámolóból került levezetésre a 11 oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2009. március 25-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van azzal az éves beszámolóval, amelyből levezették azokat.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást és a pénzügyi információkat együtt kell olvasni azzal az éves beszámolóval, amelyekből azokat levezették, valamint az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentéseinkkel.

Budapest, 2009. március 25.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Henyé István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674



KPMG Hungária Kft.
Váci út 95.
H-1138 Budapest
Hungary

Tel: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe tulajdonosának

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégeztük a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelep (továbbiakban "a Fióktelep") 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. A 2009. évi éves beszámolóból került levezetésre a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2010. március 5-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van azzal az éves beszámolóval, amelyből levezették azokat.

A Fióktelep adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást és a pénzügyi információkat együtt kell olvasni azzal az éves beszámolóval, amelyekből azokat levezették, valamint az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentéseinkkel.

Budapest, 2010. március 5.

KPMG Hungária Kft.
Kamatjai bejegyzés: 000202

Hénye István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674





KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe alapítójának

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégeztük a Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (továbbiakban "a Fióktelep") 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. A 2010. évi éves beszámolóból került levezetésre a 23. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2011. március 7-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a 23. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van azzal az éves beszámolóval, amelyből levezették azokat.

A Fióktelep adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást és a pénzügyi információkat együtt kell olvasni azzal az éves beszámolóval, amelyekből azokat levezették, valamint az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentéseinkkel.

Budapest, 2011. március 7.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Henyé István
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005674

VII. MELLÉKLET

A BEFEKTETÉSI ALAPOKRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK A TÖRVÉNY ALAPJÁN

Hazai alapokra vonatkozó befektetési szabályok

275. § (1) A nyilvános értékpapír-befektetési alap saját tőkéje a 267. § (1) bekezdésében foglalt elemeken belül kizárólag az alábbi eszközökben tartható:

- a) tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír;
- b) olyan értékpapír, amelynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapírnak a kibocsátást követő egy éven belüli, bármely az a) pont szerinti piacok valamelyikére történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya;
- c) olyan, az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő tagsági jogokat megtestesítő értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tett közzé;
- d) az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő, legfeljebb kettő éves hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
- e) állampapír;
- f) kollektív befektetési értékpapír;
- g) bankbetét;
- h) deviza;
- i) származtatott termék;
- j) pénzügyi eszköz.

(2) A befektetési alap saját tőkéje kizárólag olyan pénzügyi eszközbe fektethető be, amelynek a piaci ára naponta megbízható és ellenőrizhető módon megállapítható.

276. § (1) Az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapíroknak, illetve a 275. § b) pontja szerinti értékpapíroknak az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „b” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírokat, a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, a (8) bekezdésben meghatározott kötvényeket és a (2) bekezdésben foglalt esetet.

(2) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a (8) bekezdésben meghatározott kötvények kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett, megfelelő likviditással rendelkező értékpapíroknak az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „a” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket. Megfelelő likviditással rendelkezőnek minősül az a tőzsdén jegyzett vagy szabályozott piacon forgalmazott értékpapír, amelynek az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.

(3) Az (1) bekezdésben foglalt korlátot meghaladó (2) bekezdés szerinti értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „d” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(4) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon nem jegyzett értékpapíroknak és egyéb pénzügyi eszközöknek az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „c” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(5) A (4) bekezdés szerinti értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „e” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(6) A kollektív befektetési értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „f” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(7) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott azonos sorozatba tartozó állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott azonos sorozatba tartozó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „g” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(8) A befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb 25 százaléka fektethető be Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevélbe, vagy a 85/611/EGK irányelv 22.

cikk (4) bekezdésének a székhely ország jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező, ugyanazon kibocsátó kötvényeibe.

(9) Az (1)-(6) bekezdésben foglaltak szempontjából a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírokra a tőzsdén jegyzett értékpapírokra vonatkozó befektetési szabályokat kell alkalmazni.

(10) A 275. § b) pontja szerinti értékpapírok összesített aránya legfeljebb az alap saját tőkéjének harminc százaléka lehet.

(11) A 275. § b) pontja szerinti értékpapírokra a tőzsdén kívüli értékpapírokra vonatkozó szabályok vonatkoznak, amennyiben a kibocsátó kötelezettségvállalása ellenére sem történik meg a kötelezettségvállalás időpontját követő egy éven belül az értékpapírnak a 275. § a) pont szerinti piacra történő bevezetése.

(12) Az alapon lévő nyilvános, nyíltvégű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírok esetén az (1)-(5) és (7)-(8) bekezdésben meghatározott limitekbe nem kell beszámítani az alapon, illetőleg a kollektív befektetési formában lévő értékpapírokat.

20. számú melléklet a 2001. évi CXX. törvényhez

| | nyilvános, nyílt végű értékpapír |
|--|----------------------------------|
| Saját tőkére vetített, egy kibocsátóra vonatkozó limit | |
| a) megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok | 15% |
| b) egyéb tőzsdei értékpapírok, a 275. § b) pontja szerinti értékpapírok, nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírok | 10% |
| c) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok | 2% |
| Saját tőkére vetített, összesített limit | |
| d) „b” sor szerinti limitet meghaladó, megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok | 40% |
| e) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok | 10% |
| f) kollektív befektetési értékpapírok, kivéve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírokat | 5% |
| Saját tőkére vetített, egyéb limit | |
| g) azonos sorozatba tartozó állampapírok | 35% |

Befektetési alapba befektető alapra vonatkozó eltérő szabályok

277. § (1) Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája szerint saját tőkéjének legalább nyolcvan százalékát kívánja kollektív befektetési értékpapírokba fektetni, az alap befektetési alapba befektető befektetési alapnak minősül, és ezt a tényt a tájékoztatóban és a rövidített tájékoztatóban feltűnő módon szerepeltetni kell.

(2) A nyilvános módon létrehozott, befektetési alapba fektető alap portfóliójában lévő, nyilvános, nyílt végű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírokat nem kell figyelembe venni a 268. § (1)-(2) bekezdésében és a 276. §-ban foglalt szabályok alkalmazása során.

(3) Amennyiben a befektetési alapba fektető 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.

(4) A befektetési alapba befektető befektetési alap tájékoztatójában fel kell tüntetni az alapra, illetőleg a befektetéssel érintett másik kollektív befektetési formára terhelhető kezelési díj legnagyobb mértékét, éves jelentésében pedig az alapra, illetve a másik kollektív befektetési formára terhelt tényleges kezelési díj legnagyobb arányát.

(5) Az alapkezelő a befektetési alapba befektető alap nevében kizárólag a 272. § (2) bekezdése a), c) és d) pontjának megfelelő származtatott ügyletet köthet.

Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok

272. § (1) Az alapkezelő a befektetési alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre, devizára, illetve ingatlanra.

(2) Az alapkezelő a befektetési alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely

a) csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),

c) kockázatmentes bevételt eredményez (arbitrázs), vagy

d) nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi.

(3) A tőzsdén kívüli származtatott ügylet lejáratáig nem haladhatja meg a határozott futamidejű alap hátralévő futamidejét.

(4) A befektetési korlátokat az egyes értékpapírok 273. § szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni.

(5) A befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az értékpapírra, illetve indexre kötött határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamán, az opciós szerződéseket pedig az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyama és az opció deltatényezőjének szorzatán kell figyelembe venni.

(6) Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

(7) A tőzsdei határidős ügyleteket és a tőzsdén kívüli határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz és az ügylet által generált fiktív vagy valós pénzáramlás összetételeként kell kezelni.

(8) A nem forintban denominált pozíciókat az alapkezelési szabályzatban meghatározott árfolyamon forintba átszámítva kell figyelembe venni.

273. § (1) A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója.

(2) A befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

(3) Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

(4) Az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható.

(5) A befektetési alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,

b) a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap ügyletek tőkeösszeget is),

c) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,

d) az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata),

e) egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke.

(6) Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét.

(7) A szállítási kötelezettséggel vagy annak vevő által választható lehetőségével járó rövid pozíció nem nettósítható nem-szállítási származtatott hosszú pozícióval.

(8) A hitelfelvétel óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

274. § (1) A 278. §-ban foglalt kivétellel az alapkezelő nem köthet a befektetési alap javára olyan ügyletet, amely a 273. § szerinti nettósítási szabályok alkalmazásával rövid nettó pozíciót eredményezne, kivéve az értékpapírok egyedi kockázatára a 273. § (6) bekezdése szerint vállalt rövid nettó pozíciót.

(2) A befektetési alapnak folyamatosan rendelkeznie kell a származtatott hosszú pozíciói összesített kötésű árfolyama és a már befizetett változóletét különbsége száz százalékának megfelelő beszámítási értékű likvid eszközzel, a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközökön felül. A beszámítási érték a látraszóló vagy legfeljebb harminc napra lekötött bankbetét esetén megegyezik a betét összegével; egyéb likvid eszköz esetén pedig a likvid eszköz piaci értéke nyolcvanöt százalékával.

(3) Az alapkezelő az alap nevében csak abban az esetben köthet kötvényen, illetőleg kamatlábon alapuló, a 272. § (2) bekezdésének b)-c) pontja szerinti származtatott ügyletet, ha az alap kezelési szabályzata korlátozza az alap portfóliója maximális hátralévő átlagos futamidejét. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje a származtatott ügyletek figyelembevételével sem haladhatja meg a kezelési szabályzatban meghatározott értéket.

(4) A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített - a kezelési szabályzat szerint számított - piaci értéke nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének a harminc százalékát.

(5) A (4) bekezdés szerinti korlátba nem számítandó bele

a) az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet;

b) a hitelintézettel állampapírra kötött repóügylet.