

TÁJÉKOZTATÓ

GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Forgalmazó: GE Money Bank a.s. Székhely: Vyskocilova 1422/1a Praha 4, Cseh Köztársaság

Letétkezelő: Citibank Zrt.

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

2008. január

Tájékoztatjuk a kedves Befektetőket, hogy az Alapba befektetett tőke értékének 90%-ára vonatkozó korlátozott tőkevédelmet kizárólag az Alap befektetési politikája biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

TÁJÉKOZTATÓ

A JELEN TÁJÉKOZTATÓT (TOVÁBBIKBAN: TÁJÉKOZTATÓ) A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. A TŐKEPIACRÓL SZÓLÓ 2001. ÉVI CXX. TÖRVÉNY (TOVÁBBIKBAN: TÖRVÉNY) ELŐÍRÁSAI SZERINT ÁLLÍTOTTA ÖSSZE.

A TÁJÉKOZTATÓ KÖZZÉTÉTELÉT A PÉNZÜGYI SZERVEZETEK ÁLLAMI FELÜGYELETE JÓVÁHAGYTA.

TARTALOMJEGYZÉK

1. ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÓ.....	4
2. BEFEKTETÉSI JEGY FORGALMAZÁSÁVAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....	4
2.1. <i>forgalmazási hely</i>	4
2.2. <i>A forgalmazási időszak</i>	4
2.3. <i>Befektetési jegy vásárlásra jogosultak köre</i>	4
2.4. <i>A forgalmazáshoz kapcsolódó költségek</i>	4
2.5. <i>Az Alap típusa, fajtája és futamideje</i>	4
3. AZ ALAP ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA.....	4
4. A TŐKE VÉDELME.....	5
5. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA.....	5
5.1. <i>Az Alapkezelő felelőssége</i>	10
6. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA.....	10
7. ÉRDEKÜTKÖZÉS, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG.....	12
8. AZ ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK BEMUTATÁSA.....	12
9. A VEZETŐ FORGALMAZÓ BEMUTATÁSA.....	12
10. A FORGALMAZÓ BEMUTATÁSA.....	13
11. ADÓZÁS.....	13
11.1. <i>Az Alap adózása</i>	13
11.2. <i>A befektetők adózása</i>	13
12. AZ ALAPOT ÉRINTŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	14
13. HÁTTÉR SZABÁLYOK.....	16
14. JOGVITÁK RENDEZÉSE.....	17
15. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK.....	17
16. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT.....	18
I. MELLÉKLET KEZELÉSI SZABÁLYZAT.....	19
1. AZ ALAP NEVE.....	19
2. AZ ALAP TÍPUSA, FAJTÁJA ÉS FUTAMIDEJE.....	19
3. AZ ALAP ALAPKEZELŐI ÉS FELÜGYELETI HATÁROZATA.....	19
4. AZ ALAP ÜZLETI ÉVE.....	19
5. AZ ALAPKEZELŐ.....	19
6. A LETÉTKEZELŐ.....	19
7. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA.....	19
7.1. <i>Forgalmazási napok és munkaszüneti napok rendje</i>	20
7.4. <i>Az Alapra (európai alap) vonatkozó befektetési korlátok a Törvény alapján</i>	21
8. HOZAM, HOZAMFIZETÉS.....	22
9. AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJE.....	22
10. A BEFEKTETÉSI JEGYEK.....	22
11. A BEFEKTETÉSI JEGY VÁSÁRLÓK KÖRE.....	22
12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TULAJDONOSAIT MEGILLETŐ JOGOK.....	22
13. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSI SZABÁLYAI.....	23
13.1. <i>A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak</i>	23
14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSÁNAK FELFÜGGESZTÉSE.....	24
15. AZ ALAPOT ÉRINTŐ KÖLTSÉGEK.....	24
16. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, SZÁMÍTÁSI MÓDJA, KÖZZÉTÉTELÉNEK IDŐPONTJA, MÓDJA, HELYE.....	24
16.1. <i>A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye</i>	25
17. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA.....	25
18. AZ ALAP MEGSZÜNÉSE.....	25
19. AZ ALAP ÁTALAKULÁSA.....	26
20. AZ ALAP BEOLVADÁSA.....	26
21. AZ ALAP ÁTADÁSA.....	26
22. AZ EGYES ELEMÉK ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREI.....	26
22.1. <i>Folyószámla</i>	26
22.2. <i>Úton lévő pénzek</i>	26

22.3. 1. Lekötött betét – fix kamatozás.....	26
22.4. Repo ügyletek.....	27
22.5. Kamatozó értékpapírok.....	27
22.6. Befektetési jegyek.....	27
22.7. Származtatott ügyletek.....	27
22.8. Értékpapír kölcsönügylet.....	28
22.9. Deviza.....	28
23. HITELFELVÉTEL, ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE A TÖRVÉNY SZERINT.....	28
24. LIKVID ESZKÖZÖK ÉS A HITELKERET EGYÜTTES LEGKISEBB ARÁNYA.....	29
25. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA.....	29
I. MELLÉKLET.....	30
AZ ALAP FORGALMAZÁSI HELYEINEK LISTÁJA.....	30
II. MELLÉKLET.....	31
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS MÉRLEGE 2004., 2005. ÉS 2006. ÉVRE.....	31
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS EREDMÉNYKIMUTATÁSA 2004., 2005., 2006. ÉVRE.....	32
III. MELLÉKLET.....	37
A LETÉTKEZELŐ PUBLIKUS ÖSSZEHASONLÍTÓ MÉRLEGADATAI A 2004., 2005 ÉS 2006. ÉVRE.....	37

1. Általános tájékoztató

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) a E-III/110.570/2007 határozatával engedélyezte a Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat (továbbiakban: Kez. Szab.), a Rövidített Tájékoztató, valamint a nyilvános ajánlattétel közzétételét.

A Felügyelet a Tájékoztató jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok valódiságát nem vizsgálja, és ezért felelősséget nem vállal.

A Budapest Alapkezelő Zrt., székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., (továbbiakban: Alapkezelő), valamint a Budapest Bank Nyrt, székhely: 1138 Budapest, Váci út 188. (továbbiakban: Vezető Forgalmazó) felelősséget vállal a Tájékoztatóban foglaltakért, amit a Tájékoztató végén található felelősségvállaló nyilatkozat aláírásával is megerősít.

Az Alap letétkezelője a Citibank Zrt., székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7. (továbbiakban: Letétkezelő)

Az Alap könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft., székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

2. Befektetési jegy forgalmazásával kapcsolatos információk

2.1. forgalmazási hely

A befektetési jegyek a Vezető Forgalmazó Északpesti fiókjában, a pénztári órákban (H-P, 9-17h), valamint a GE Money Bank a.s., mint a GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap Forgalmazójának (továbbiakban: Forgalmazó) fiókhálózatában jegyezhetők.

2.2. A forgalmazási időszak

A forgalmazási időszak kezdete a Forgalmazó fiókjaiban a GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) csehországi regisztrációját követően az Alap hirdetményi helyein közzétett kezdő dátum.

2.3. Befektetési jegy vásárlásra jogosultak köre

Az Alap befektetési jegyeit a Vezető Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazási helyein devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok vásárolhatják.

2.4. A forgalmazáshoz kapcsolódó költségek

A Vezető Forgalmazó és a Forgalmazó a Kezelési Szabályzat 13.1. pontja alatt szereplő díjat számíthatja fel a befektetőknek a befektetési jegy vásárlásakor. Az Alapot terhelő költségek részletes bemutatására a Kezelési Szabályzatban kerül sor.

2.5. Az Alap típusa, fajtája és futamideje

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű európai befektetési alap.

Az Alap futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 2. munkanap, futamideje határozatlan.

3. Az Alap általános bemutatása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 006/2007 számú, 2007. augusztus 21-én kelt vezérigazgatói határozata alapján, a Törvény szerint **GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap** elnevezésű, nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű európai befektetési alapot (továbbiakban Alap) hoz létre.

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja: HU0000705785

Az Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű európai értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 2. munkanap, futamideje határozatlan.

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 CZK, azaz egy cseh korona

Az Alap induló saját tőkéje 23,100,000 CZK, azaz huszonhárommillió-egyszázezer cseh korona.

PSZÁF nyilvántartásba vétel engedélyének száma, dátuma: E-III/110.570-1/2007.; 2007. október 11.

(Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-243)

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

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény-, kötvény és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kiválasztásánál elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a limitált kockázatvállalás mellett minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt. Az Alap elsősorban az értékállóságot és a biztonságot előtérbe helyező kamatozó eszközökbe fektet be, származtatott ügyleteket köt, valamint részvény alapú befektetéseket eszközöl.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét kizárólag a jelen Kez. Szab.-ban foglaltakkal és a hatályos Törvényben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be.

Az Alap optimális befektetési időhorizontja 3 év. Az Alap a befektetési politikában foglaltaknak megfelelően, illetve a jelenlegi jogszabályokat figyelembe véve biztosítja azt, hogy az Alap a Szabályzat 7.3 pontjában foglaltaknak megfelelő korlátozott tőkevédelmet élvezzen.

Az Alap a forgalmazás során összegyűjtött tőkének túlnyomó részét a befektetett tőke védelme érdekében biztonságos befektetési eszközökbe, bankbetétbe, állampapírba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő kamatozó eszközökbe, befektetési jegybe, állampapír fedezete mellett kötött repo ügyletbe, illetve a kamat és devizakockázat megszüntetésére szolgáló származtatott eszközökbe fekteti, a fennmaradó részt pedig a magasabb hozampotenciál biztosítása végett részvényekbe, befektetési jegyekbe, valamint származtatott termékekbe fekteti.

Az Alap összegyűjtött tőkéjének várhatóan több, mint 35%-a kerül a Cseh Köztársaság által kibocsátott állampapírba, összhangban a Törvény 285/A §-ában foglalt befektetési szabályokkal.

A részletes befektetési politika a Kezelési Szabályzatban olvasható.

A befektetők, akiknek ajánljuk az Alapot:

A GE Money Chráňný Nyíltvégű Befektetési Alapot azon közép- és hosszabb távon gondolkodó befektetőinknek ajánljuk, akik kissé magasabb kockázatot is vállalnak az átlagosat meghaladó hozam elérése érdekében, ugyanakkor fontos nekik a biztonság és a befektetés értékének megőrzése.

Az Alap működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a Törvény szabályozza.

4. A tőke védelme

Az Alap befektetési politikája úgy kerül kialakításra, hogy korlátozott védelmet nyújtson tőkeveszteség ellen az Alapba elhelyezett tőke értékének 90%-a erejéig oly módon, hogy a befektetési alap jegyeinek árfolyama (az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke) bármely forgalmazási napon nem lehet alacsonyabb, mint az alap addigi futamideje alatti legmagasabb egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a.

Az Alap által nyújtott korlátozott tőkevédelem részletes bemutatása a Kez. Szab. 7.3 pontja alatt található.

Az Alapba befektetett tőke értékének 90%-ára vonatkozó korlátozott tőkevédelmet kizárólag az Alap befektetési politikája biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

A Tájékoztatóban felsorolt kockázati tényezők egyes elemei szélsőséges esetben a befektetési politika által nyújtott korlátozott tőkevédelmet veszélyeztethetik.

Az Alapkezelő a Tpt. 241.§-ában meghatározott tőkegaranciát nem vállal.

5. Az Alapkezelő bemutatása

Az Alapkezelő általános adatai

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a GE Money Bank tagja

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

Az alapítás ideje: 1992. augusztus 3.

Cégbejegyzés: 1992. október 12., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1-10-041964/02 sz.

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

Tevékenységi kör: Befektetési alapok kezelése, vagyongazdálkodás magán-, és önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak részére

TEÁOR szerint:

6712 értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés

6602 csoportos nyugdíjbiztosítás

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 20 fő

Szervezeti felépítés:

A Budapest Alapkezelő Zrt. a vezérigazgató irányítása alatt áll. A vezérigazgató közvetlenül irányítja a befektetési vezetőt, az üzlettámogatási vezetőt és az értékesítési és marketing üzletág ötfős csapatát. A befektetési vezető alá öt, befektetésekkel foglalkozó szakember tartozik.

Az üzlettámogatási vezető irányítása alatt állnak a következő területek: a cég operatív működéséhez és az értékpapír-tranzakciók teljesítéséhez kapcsolódó feladatok. Az üzlettámogatási vezető további feladata a pénzügyi, számviteli és könyvelési tevékenység irányítása és felügyelete, valamint a jogi és kockázatkezelési jellegű kérdések koordinálása. Az adminisztráció és a titkárság munkáját is felügyeli. A Budapest Alapkezelő Zrt. 1 fő belső ellenőrt foglalkoztat.

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. 1990-1991. 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 Nyrt. igazgatósági tag

2005-től BÉT igazgatósági tag

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 eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek;
- elkészíti és közzéteszi az Alapok éves és féléves jelentését, az Alapokkal kapcsolatos összes tájékoztatót és a havi portfólió jelentéseket;
- 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

A magyar befektetési alapok kialakulásától kezdve a Budapest Alapkezelő a piac meghatározó szereplője, jelenleg is egyike a legnagyobb piaci szereplőknek.

Az Alapkezelővel szemben a megelőző három naptári éven belül csődeljárást nem rendeltek el.

Az Alapkezelő 2004., 2005., 2006. évi mérleg és eredmény-kimutatása a III. számú mellékletben megtalálható.

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

	2002	2003	2004	2005	2006
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	899,8	1181,8	1555,5	1313,7	1662,3
Munkatársak száma (fő)	15	15	17	16	18

Kezelt alapok száma (db)	9	10	13	16	22
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	175,5	169	193	254	249
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	17,7	23,1	32,9	43,0	52,2

A Budapest Alapkezelő Zrt. által a Tájékoztató készítésének időpontjában kezelt további alapok adatai:

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 (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 Vegyes Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1995. február 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.035-1/95)
 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, részvényekbe, bankbetétekbe fekteti vagyonát.
 Hozamfizetés: 1995-ben 30%, 1996-ban 30%, 1997-ben 25%, 1998-ban 20%, 1999-ben 24%.

Budapest Pénzpiaci Befektetési 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 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 Növekedési Részvény 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.

Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési 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 Nemzetközi Részvény Befektetési 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 Ingatlan Alapok Alapja

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

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

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően ingatlan alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2005. november 7. - 2008. november 7-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.289-1/2005)

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

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

Budapest Aranytrió 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. március 2. - 2009. március 2-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.313-1/2006)

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

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

Budapest Aranytrió 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. április 28. - 2009. április 28-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.385-1/2006)

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

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

Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. május 26. - 2009. május 26-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.392-1/2006)

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

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

Budapest Világválogatott Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. június 23. - 2009. június 23-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.400-1/2006)

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

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

Budapest Világválogatott 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. október 30 - 2009. október 30-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.448-1/2006)

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

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

Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. január 12 - 2010. január 12-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.460-1/2006)

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

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

Három Dimenzió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. augusztus 4. - 2009. augusztus 4-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.405-1/2006)

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

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

Budapest Dupla Trend Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. augusztus 31. - 2009. augusztus 31-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.418-1/2006)

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

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

Budapest Hozamvédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. február 23. – 2010. február 23-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.470-1/2007).

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

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve a tőke-, áru- és ingatlanpiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest MetálMix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. július 6. – 2011. január 6-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.

GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap

Indulás dátuma: 2005. december 22. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.300-1/2005)

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

Az alap futamideje: 2005. december 22. – 2010. október 1-ig tart.

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

GE Money Fundusz Zabezpieczonej Budowy Kapitału Alap

Indulás dátuma: 2005. december 22. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.301-1/2005)

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

Az alap futamideje: 2005. december 22. – 2017. november 1-ig tart.

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

Volksbank Állampapír Alapok Alapja

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

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

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően pénzüpiaci és kötvény alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Volksbank Euro Kötvény Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2004. február 25. (PSZÁF engedély száma: 110.207-1/2004)

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

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően nemzetközi kötvény alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Volksbank Pénzüpiaci Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2004. október 18. (PSZÁF engedély száma: 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.

	NEÉ		Hozamok (%)									2007 I. félév*
	2007.07.31	1997	1998*	1999*	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	
Budapest Állampapír	62,908,322,273 Ft	19,73	18,82	14,09	9,81	9,86	8,20	4,52	10,6	6,62	4,94	3,38
Budapest Aranytrió	2,401,354,514 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	2,45*	12,89	4,81
Budapest Aranytrió 2.	7,765,680,277 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8,04*	4,67
Budapest Aranytrió 3.	4,944,143,716 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,98*	12,49
Budapest Bonitas	67,504,897,783 Ft	12,63*	12,92	9,27	5,54	7,22	7,48	6,37	10,23	5,98	5,29	3,29
Budapest Dupla Trend	3,143,472,808 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-2,87*	4,64
Budapest Hozamvédett	620,797,075 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,25*
Budapest Ingatlan	32,859,788,562 Ft	--	--	--	--	--	--	6,57*	12,17	8,78	6,85	3,75
Budapest Kötvény	21,036,170,285 Ft	15,33*	26,71	18,4	11,13	12,06	9,36	-0,39	13,17	6,88	5,65	3,88
Budapest MetálMix	5,648,322,030 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Budapest Nemzetközi Kötvény	1,079,176,055 Ft	--	8,30*	5,0	10,96	-0,05	-11,32	5,74	-3,66	2,42	-2,74	-1,98
Budapest Nemzetközi Részvény	1,754,098,233 Ft	--	-1,20*	41,27	-6,42	-16,92	-32,75	9,54	-5,04	16,18	4,21	3,4
Budapest Növekedési Részvény	10,904,128,616 Ft	42,20	8,91	24,87	-6,05	-8,29	-4,53	14,99	26,21	32,68	15,65	12,28
Budapest Pénzpiaci	41,366,341,863 Ft	19,69	16,57	13,12	8,90	8,53	6,86	5,04	9,32	5,08	4,07	2,79
Budapest Vegyes	1,919,086,703 Ft	24,92	22,00	24,82	-2,69	-2,38	5,42	21,66	5,88	18,39	10,80	10,36
Budapest Világválogatott	4,457,172,591 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	25,21*	12,03
Budapest Világválogatott 2.	439,712,736 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10,33*	8,27
Budapest Világválogatott 3.	667,426,790 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,25
GE Money Fundusz Bezpieczny Kapitał PLUS - 10	3,321,793,54 zł	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,31	1,01
GE Money Fundusz Bezpieczna Inwestycja MAX - 3	3,594,723,06 zł	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,31	1,01
Három Dimenzió	1,172,755,496 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12,89*	7,06
Metropolisz	459,316,507 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12,96*	4,3
Volksbank Állampapír	219,533,777 Ft	--	--	--	--	--	1,34*	0,92	9,72	6,05	4,60	3,56
Volksbank Euro Kötvény	1,057,663 €	--	--	--	--	--	--	--	2,48*	6,63	-4,58	-3,04
Volksbank Pénzpiaci	1,721,387,620 Ft	--	--	--	--	--	--	--	1,62*	5,27	4,82	3,07

* tört év (nem annualizálva)

Az alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

5.1. Az Alapkezelő felelőssége

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

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

Az Alapkezelő a Kez. Szab. 7. pontja alatt szereplő befektetési politikában foglalt korlátozott tőkevédelmen felül nem tartozik felelősséggel jelen Tájékoztató alapján kibocsátott befektetési jegyek árfolyamában a kedvezőtlen piaci mozgások és negatív piaci hatások miatt bekövetkező változások miatt.

6. A Letétkezelő bemutatása

Citibank Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.) (továbbiakban: Letétkezelő) felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 41.048-9/2002; 2002. december 20.

A társaság neve: **Citibank Zrt.**

Székhelye: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Az alapítás ideje: 1985. 11. 22.

Cégbejegyzés: 1990. április 02., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-041029

Állami Pénz és Tőkepiaci Felügyelet engedélyének száma: 41.048-9/2002; 2002. december 20.

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

Főtevékenység: 6512'03 Egyéb monetáris közvetítés

A cég tevékenysége:

6521'03 Pénzügyi lízing,

6523'03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység,

6713'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,

6512'03 Egyéb monetáris közvetítés,

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Alaptőke: 13 004 millió forint

Tulajdonos: Citibank Overseas Investment Corporation; Tulajdoni arány: 100%
Alkalmazottak száma: 1658 fő

A Letétkezelővel szemben a megelőző három naptári éven belül csődeljárást nem rendeltek el.

A társaság vezető tisztségviselői (Igazgatóság):

Syed Sajjad Razvi

belső igazgatósági tag, vezérigazgató (Citigroup Country Officer)

1985 óta Citigroup alkalmazott. Különböző Citigroup vezetői posztokat töltött be Szaúd-Arábiában (1985-1991), majd Pakisztánban (1992-1997), Dél-Koreában (1998-2004) és az Egyesült Arab Emírátsokban (2004-2006) volt elnök-vezérigazgató és a Vállalati és Befektetési Banki Szolgáltatások vezetője. 2006 májusától a Citibank Zrt. elnök-vezérigazgatója, és a Citigroup vállalati és befektetési banki tevékenységéért felel a Közép-Európa Divízió vezetőjeként.

Batara Sianturi

belső igazgatósági tag, ügyvezető (Country Consumer Business Manager)

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, fiókdisztribúciós 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 marketing igazgató. 2005 szeptemberétől a Citibank Zrt. lakossági üzletágának vezetője.

Balássy M. László

belső igazgatósági tag, ügyvezető (Corporate Bank and Corporate Finance Head)

1996 óta Citigroup alkalmazott. Szakmai pályafutását a Citibank Magyarország forintkötvény csoportjának felépítésével és annak irányításával kezdte.

Előző munkahelyek: Arthur Andersen (Hungary), Ford Motor Credit Company (Dearborn Michigan, USA).

Jakab László

belső igazgatósági tag, ügyvezető

Előző munkahelyei: Timber Hill Inc., Budapest Bank (piaci kockázatvezető), Európai Kereskedelmi Bank (treasurer), Citibank Befektetési és Értékpapír Rt. (vezérigazgató), 2001-től Citibank Magyarországnál ügyvezető igazgató.

Igor Milner

belső igazgatósági tag, ügyvezető

Előző munkahelyei: TONIS Broadcasting Company, Development Alternatives, Inc., Donaldson Europe N.V., 2000. augusztusától Citigroup, először financial analyst, majd Citibank Espana-nál BP&A csoport vezetője, majd ugyanez a pozíció Düsseldorfban, végül 2006. júniusától Citibank Magyarország lakossági bankjának pénzügyi vezetője.

A Letétkezelő feladatai

- vezeti az Alap bankszámláját;
- letétben tartja az Alap birtokában lévő összes értékpapírt;
- kiszámítja és közzéteszi az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékét;
- nyilvántartja a forgalomban lévő befektetési jegyek számát, és végzi a befektetési jegyek keletkeztetését és megsemmisítését a forgalmazó részére a forgalmi jelentések alapján;
- elvégzi a hozamfizetéssel kapcsolatos technikai teendőket;
- ellátja az adásvételi megbízások lebonyolításával kapcsolatos banki, technikai teendőket;
- biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön;
- ellenőrzi az Alapkezelő jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt szabályoknak való megfelelését;
- tevékenysége során független módon, kizárólag a befektetők érdekében jár el;
- elvéggez minden, a Törvény által számára előírt feladatot.

A Letétkezelő 2004., 2005. és a 2006. évi összehasonlító mérleg adatai a III. számú mellékletben megtalálhatóak.
A Letétkezelő megváltoztatása felügyeleti engedélyhez kötött.

7. 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 Kez. Szab.-nak 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.

8. Az Alap Könyvvizsgálójának bemutatása

A Könyvvizsgáló általános adatai

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma: Jasku Zsolt / 005158

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.

9. A Vezető Forgalmazó bemutatása

Budapest Bank Nyrt. (székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.)

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

Az alapítás ideje: 1986. december 15.

Cégbejegyzés: 1987. március 16., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-041037/3. sz.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének száma: 41.038-16/2002; 2002. december 27. (befektetési tevékenységekre)

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 19.345.945 eFt,
Tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation; Tulajdoni arány: 99,69%
Alkalmazottak száma: 2900 fő

10. A Forgalmazó bemutatása

A Forgalmazó neve: GE Money Bank a. s.
Székhelye: Vyskocilova 1422/1a Praha 4, Cseh Köztársaság
Az alapítás ideje: 1998. 06. 09.
Cégbejegyzés: 1998. 06. 09., MS Praha, odd. B, vl. 5403
A Cseh Nemzeti Bank, mint engedélyező felügyeleti szerv száma: 18.5.1998, č.j. 24/5-98
Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

- Hitelnyújtás
- Értékpapírügyletek
- Pénzügyi lízing
- Pénzügyi tranzaktálás és annak elszámolása
- Fizetési eszközök kiadása és kezelése
- Pénzügyi garancia biztosítása
- Akkreditív
- Inkasszó kezelése
- Befektetési szolgáltatások:
 - Kiegészítő befektetési szolgáltatás a 256/2004, Tőkepiaci vállalkozási törvény 4. § 3. bekezdés d) pontja értelmében-befektetési tanácsadás a tőke struktúráját illetően, ipari stratégiák és az ezzel összefüggő kérdések, illetve cég/vállalati változásokkal összefüggő tanácsadás
 - Megbízás felvétele és továbbítása
 - Megbízás teljesítése Ügyfél javára
- Pénzügyi tanácsadás
- Letétkezelés
- Pénzváltási tevékenység
- Banki információk biztosítása
- Saját számlára vagy ügyfélszámlára devizanemekkel és arannyal történő kereskedés:
 - Saját számlára devizanemekkel és arannyal történő kereskedés
 - Ügyfélszámlára pénzügyi eszközökkel külföldi devizában és arannyal történő kereskedés
 - Biztonsági elhelyező szekrények bérbeadása

Minden olyan tevékenység, amely a GEMB CZ banki engedélyével összefügg

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 18.630.219.000 Kč
Tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation; Tulajdoni arány: 100%
Alkalmazottak száma: 2156 fő

11. Adózás

11.1. Az Alap adózása

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

11.2. A befektetők adózása

11.2.1. 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 20% kamatadó terheli, amelynek megfizetésére és bevallására a Forgalmazó kötelezett. Amennyiben a magánszemélyt kapcsolatok fűzik más országhoz, az adóügyi illetőség és a jövedelmet terhelő adómérték az adott országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek figyelembevételével kerül meghatározásra.

- Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező magánszemélyek

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

Nem von le kamatadót a Forgalmazó abban az esetben, amennyiben a Forgalmazónak a juttatott kamatjövedelemmel kapcsolatban a 2003. évi az adózás rendjéről szóló XCII. törvény 7. melléklete szerinti az adóhatóság felé adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn. Alapvetően azoknak a magánszemélyeknek juttatott kamatjövedelemeiről 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 hozamrealizációs 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)

11.2.2. 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.

12. Az Alapot érintő kockázati tényezők

Aluljegyzés kockázata

Az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása meghiúsul abban az esetben, ha az Alap minimális induló alaptőkéje, azaz 23,100,000 cseh korona, illetve a 200.000.000 Ft-nak megfelelő, a jegyzés utolsó napján érvényes Magyar

Nemzeti Bank által közzétett CZK/HUF devizaközép árfolyamon számított cseh korona a jegyzési időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

Általános gazdasági kockázat

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

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően magas részt képviselhetnek a kamatozó, illetve diszkont típusú értékpapírok, melyek piaci árfolyamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint változásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek árfolyamát.

A kamatláb ingadozásából származó kockázat kezelésére az Alapkezelő származtatott ügyleteket köthet. Az Alap futamideje alatt a kamatozó eszközök árfolyam mozgása befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamának alakulását.

Hitelezési kockázat

Az Alap portfólióját jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök, a bankbetétek, repo megállapodások és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére is teljes bizonyossággal nem zárható ki ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet. Egy ilyen szélsőséges esetben a befektetési politika nem képes a tőkeértékre vonatkozó védelmet biztosítani.

Likviditási kockázat

Az Alap portfóliójába tartozó eszközök likviditása, forgalomképessége bizonyos időszakokban alatta maradhat a kívánatosnak, azaz nehéz rájuk eladót/vevőt találni. Ilyen piaci körülmények között a portfólióban lévő, venni/eladni kívánt egyes értékpapírok vétele/értékesítése nehézségekbe ütközhet, esetlegesen csak a korábbi értéküknél magasabb/alacsonyabb árfolyamon vásárolhatók/értékesíthetőek, ami befektetési jegyek értékét negatívan befolyásolhatja.

Devizaárfolyam kockázat

Az Alap részben tartalmazhat a denominációjától eltérő külföldi fizetőeszközben denominált instrumentumokat. Ezen instrumentumok cseh koronában kifejezett értéke függ az adott külföldi fizetőeszköz és a cseh korona árfolyamának egymáshoz képesti változásától. Amennyiben az adott deviza a cseh koronához képest leértékelődik, akkor az adott instrumentum cseh koronában kifejezett értéke csökken.

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek nem tőzsdei ügyletek keretében is köthetőek, ebben az esetben az Alapban szereplő származtatott ügyletek nem szabványosított tőzsdei szerződések keretében –kizárólag prudenciális felügyelet ellenőrzése alatt álló intézménnyel - a nemzetközi gyakorlat által elismert formában kerülnek megkötésre, a partner többnyire pénzintézet és/vagy pénzügyi szolgáltató. Az Alapkezelő gondos kockázati elemzésnek veti alá az Alap minden partnerét, akivel tőzsdén kívüli ügyletet köt, azonban ennek ellenére előfordulhat, hogy a származtatott ügyletek megkötésében részt vevő partner fizetőképessége megszűnik a szerződés érvényességi ideje alatt, és ez által nem teljesíti a szerződésből adódó fizetési kötelezettségét az Alap számára.

A származtatott ügyletek árfolyam kockázata

Az Alap befektetési politikájának megfelelően eszközeinek egy részét származtatott ügyletek alkotják. A származtatott ügyletek piaci árfolyama jelentős mértékben ingadozhat a mögöttes eszközök (underlyings), kamatlábak, deviza-árfolyamok, és egyéb mutatók változásának függvényében. Ezáltal a befektetési jegyek árfolyamának

alakulása, amely függhet az Alapban lévő származtatott eszközök értékének változásától, a futamidő folyamán ingadozhat.

Nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő állapítja meg. A Letétkezelő törekszik az értékelés pontosságára, de előfordulhat, hogy saját vagy más külső szolgáltató hibájából kifolyólag a nettó eszközérték hibásan kerül megállapításra (lásd Kezelési Szabályzat 16. pont).

Az eszközök értékeléséből eredő kockázat

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

Befektetési döntések kockázata

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

A befektetési politika megvalósításának kockázata

A piaci körülmények változása

A befektetési politikának megfelelő portfólió kialakítása, illetve a befektetési jegyek forgalmazása miatt szükséges folyamatos kiigazítása gyorsan változó piaci körülmények között nehézségekbe ütközhet. A futamidő alatti jelentős mértékű tőkepiaci mozgások szélsőséges esetben megakadályozhatják a befektetési politikának megfelelő leghatékonyabb portfólió kialakítását.

A befektetési eszközök optimális kötéségisége

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása miatt a befektetési politikának megfelelő portfólió megtartásához az Alapban lévő eszközök folyamatos kiigazítása, mennyiségük változtatása szükséges. Az Alap befektetési eszközeinek egy része esetén előfordulhat, hogy azok nem vásárolhatók, illetve értékesíthetők gazdaságosan kis mennyiségben, illetve kis kötéségységben. Ezekbe az eszközökbe az Alap a hatékonyság szem előtt tartása mellett a megfelelő kötéségi egységekben fektetnek be, ami azt eredményezi, hogy a portfóliók – a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása miatt - nem tudják tökéletesen lekövetni a befektetési politikának megfelelő portfóliót.

Adózási kockázat

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

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az Alap befektetői ki lesznek téve annak, hogy a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismertek az árfolyamok, az addig ismert árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek.

Egyéb kockázatok

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

13. Háttér szabályok

Minden, a Tájékoztató és a Kez. Szab. alapján létrejövő jogviszony, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében a Tájékoztató, a Kez. Szab., a Törvény, továbbá a Polgári Törvénykönyv rendelkezései, valamint a Forgalmazó(k) üzletszabályzata az irányadóak.

A befektetésekre a mindenkor hatályos adózási szabályozások az irányadóak.

14. Jogviták rendezése

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

15. További információk

Az Alapról, a forgalmazott befektetési jegyekről, a befektetési jegyek vásárlóinak köréről, a befektetők jogairól, a befektetési politikáról, a nettó eszközérték számítás módjáról, a tájékoztatási kötelezettségekről, az Alapot terhelő költségekről és az Alap megszűnéséről részletes információkat a Szabályzat tartalmaz.

Az Alapkezelő Alvállalkozót, Tanácsadót nem vesz igénybe.

16. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Budapest Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), mint az Alap nevében eljáró alapkezelő, és a Budapest Bank Nyrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), 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 Alap 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, 2008. január 23.

Budapest Alapkezelő Zrt.

Budapest Bank Nyrt.

I. MELLÉKLET

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

1. Az Alap neve

GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap („Alap“)

Rövid neve: **GE Money Chráněný Alap**

2. Az Alap típusa, fajtája és futamideje

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű európai befektetési alap.

Az Alap futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 2. munkanap, futamideje határozatlan.

3. Az Alap Alapkezelői és Felügyeleti határozata

Az Alap létrehozása: Alapkezelő 006/2007 számú 2007. augusztus 21-én kelt vezérigazgatói határozata alapján

Felügyeleti határozatok:

- az Alap Tájékoztatója, Rövidített Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, valamint a nyilvános ajánlattétel közlésétételének jóváhagyása: E-III/110.570/2007. sz. határozat, 2007. szeptember 28.
- az Alap nyilvántartásba vétele: E-III/xxx-yyy-z/2007. sz. határozat, 2007. hónap xx.

Tájékoztató módosítások:

▪

4. Az Alap üzleti éve

Az Alap üzleti éve a naptári évvel megegyező.

5. Az Alapkezelő

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a GE Money Bank tagja

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

6. A Letétkezelő

A társaság neve: **Citibank Zrt.**

Székhelye: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

7. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét kizárólag a jelen Kez. Szab.-ban foglaltakkal és a hatályos Törvényben, az európai alapokra pontosan meghatározott szabályokkal, és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be. Az Alapkezelő a jelen Kez. Szab.-ban meghatározott befektetési politikát csak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

Az Alapra a jelenleg hatályos Törvény 284. §-286. §-ában részletezett európai befektetési alapokra vonatkozó befektetési szabályok érvényesek.

Az Alapra vonatkozó befektetési arányszámok és befektetési korlátok az Alap aktuális összesített nettó eszközértékéhez viszonyítva értendők.

Az Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény-, kötvény-, származtatott és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kiválasztásánál elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a limitált kockázatvállalás mellett minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

Az Alap elsősorban az értékállóságot és a biztonságot előtérbe helyező állampapírba, és egyéb kamatozó eszközbe (lekötött betétek) fektet be, származtatott ügyleteket köt, valamint részvény alapú befektetéseket eszközöl.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét kizárólag a jelen Kez. Szab.-ban foglaltakkal és a hatályos Törvényben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be.

Az Alap optimális befektetési időhorizontja 3 év. Az Alap a befektetési politikában foglaltaknak megfelelően, illetve a jelenlegi jogszabályokat figyelembe véve biztosítja azt, hogy a befektetési alap jegyeinek árfolyama (az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke) minden egyes forgalmazási napon legalább elérje az Alap addigi futamideje alatti legmagasabb forgalmazási árfolyam (egy jegyre jutó nettó eszközérték) 90%-át.

Az Alap a forgalmazás során összegyűjtött tőkének túlnyomó részét a befektetett tőke védelme érdekében biztonságos befektetési eszközökbe, bankbetétbe, állampapírba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő kamatozó eszközökbe, befektetési jegybe, állampapír fedezete mellett kötött repo ügyletbe fekteti, származtatott ügyletkeket köt, a fennmaradó részt pedig a magasabb hozampotenciál biztosítása végett részvényekbe, befektetési jegyekbe, származtatott termékekbe fekteti.

A befektetők, akiknek ajánljuk a GE Money Chráněny Nyíltvégű Befektetési Alapot:

Az Alapot azon közép- és hosszabb távon gondolkodó befektetőinknek ajánljuk, akik kissé magasabb kockázatot is vállalnak az átlagosat meghaladó hozam elérése érdekében, ugyanakkor fontos nekik a biztonság és a befektetés értékének megőrzése.

Az Alap működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a Törvény szabályozza.

7.1. Forgalmazási napok és munkaszüneti napok rendje

Forgalmazási napok alatt a Budapest Bank Nyrt, mint a GE Money Chráněny Nyíltvégű Befektetési Alap Vezető Forgalmazójának és a GE Money Bank a.s, mint a GE Money Chráněny Nyíltvégű Befektetési Alap Forgalmazójának általános üzleti napjait kell érteni. Amennyiben a jelen Tájékoztató alanyi hatálya alá tartozó Vezető Forgalmazó és Forgalmazó által nyújtott szolgáltatás, vagy az általa végzett tevékenység teljesítése ünnepnapra esne, úgy az esedékesség vonatkozásában az ünnepnapot követő első banki munkanapot kell irányadónak tekinteni.

7.2. Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök)

A GE Money Chráněny Nyíltvégű Befektetési Alap az összegyűjtött tőkét kizárólag az alábbi eszközökbe fekteti:

- Bankbetét, lekötött betét, tervezett arány: 0% - 100%
- Állampapír fedezete mellett kötött repo megállapodás, tervezett arány: 0% - 100%
- Diszkont kincstárjegyek, tervezett arány: 0% - 100%
- Kamatozó kincstárjegyek, tervezett arány: 0% - 100%
- Állampapírok, tervezett arány: 0% - 100%
- Jelzálog levelek, tervezett arány: 0% - 100%
- Befektetési jegyek, tervezett arány: 0% - 100%
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tervezett arány: 0% - 100%
- Gazdálkodó szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tervezett arány: 0% - 100%
- szabályozott piacon forgalomba hozott részvények, tervezett arány: 0% - 100%
- Származtatott ügyletek, tervezett arány: 0% - 100% (összhangban a Törvény erre vonatkozó, az Európai befektetési alapokkal kapcsolatos rendelkezésével: „az európai befektetési alap összes, származtatott ügyletből származó kockázata nem haladhatja meg az alap saját tőkéjét”)

A GE Money Chráněny Nyíltvégű Befektetési Alap származtatott ügyletet a Törvény európai befektetési alapokra vonatkozó előírásaival összhangban köthet.

A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre: tőzsdai határidős ügyletek, deviza forward ügyletek, opciós ügyletek, swap ügyletek.

A származtatott eszközök, illetve ügyletek felhasználásának célja: kockázatok szelektív fedezése, hatékony portfólió kialakítása, valamint kockázatmentes bevétel elérése (arbitrázs), összhangban a Törvény 272. § (1) bekezdésében foglaltakkal.

Származtatott termékekkel, illetve ügylettel kapcsolatos jelentős kockázati tényezők: az Alap a származtatott termékeken keresztül az alap teljes vagyonára vetített tőkeáttételt nem vállal fel, és nem alakít ki nettó rövid pozíciót sem.

7.3. A tőke megővését szolgáló befektetési politika

Az Alap a befektetési politikában foglaltaknak megfelelően, illetve a jelenlegi jogszabályokat figyelembe véve biztosítja azt, hogy a befektetési alap jegyeinek árfolyama (az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke) minden egyes forgalmazási napon legalább elérje az Alap addigi futamideje alatti legmagasabb forgalmazási árfolyam (egy jegyre jutó nettó eszközérték) 90%-át.. Az Alap teljes futamideje alatt a portfólió összetétel úgy kerül kialakításra, hogy a tőke védelméhez mindenkor szükséges tőkerész biztonságos eszközökbe, állampapírba, bankbetétbe, állampapír fedezete mellett kötött repo megállapodásba, illetve az ezek esetleges deviza és árfolyam kockázatát semlegesítő származtatott ügyletekbe legyen befektetve.

Az Alap befektetési politikájában lefektetett korlátozott tőkevédelem az Alap teljes életciklusa alatt biztosítva van. A Tájékoztatóban felsorolt kockázati tényezők egyes elemei szélsőséges esetben a befektetési politika által nyújtott védelmet veszélyeztethetik. Bár ezen kockázati tényezők bekövetkezésének valószínűsége csekély, ellenük a befektetési politika nem tud tökéletes védelmet nyújtani.

7.4. Az Alapra (európai alap) vonatkozó befektetési korlátok a Törvény alapján

(1) Az európai befektetési alap - a (3)-(13) bekezdésben foglalt eltéréssel - saját tőkéjének legfeljebb tíz százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó értékpapírjaiba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközeibe.

(2) Azon értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök összesített értéke, amelyek kibocsátójának értékpapírjaiból, illetőleg egyéb pénzügyi eszközeiből az európai befektetési alap saját tőkéjének öt százalékát meghaladó mennyiségű értékpapírral, illetőleg egyéb pénzügyi eszközzel rendelkezik, nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének negyven százalékát.

(3) Az európai befektetési alap - a (4) bekezdésben foglalt eltéréssel - saját tőkéjének legfeljebb harmincöt százaléka fektethető be az Európai Unió valamely tagállama, vagy olyan nemzetközi szervezet által kibocsátott vagy garantált értékpapírba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközbe, amelynek az Európai Unió legalább egy tagállama tagja.

(4) Az európai befektetési alap saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladó mértékben fektethet be a (3) bekezdésben meghatározott értékpapírokba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközökbe, ha saját tőkéjét legalább hat különböző kibocsátásból származó értékpapírba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközbe helyezi, és egyetlen kibocsátásból származó értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz sem haladja meg a saját tőke harminc százalékát. A Kez. Szab.-ban, a tájékoztatóban és valamennyi hirdetményben meg kell nevezni azokat a tagállamokat, illetőleg nemzetközi intézményeket, amelyek értékpapírjaiba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközeibe saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladóan fektetett be, vagy kíván befektetni.

(5) Az európai befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb huszonöt százaléka fektethető be

Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzálog-hitelintézet által kibocsátott - a Bizottságnak bejelentett - 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, amennyiben a kötvény típusát és a kibocsátó intézmény típusát a Bizottságnak bejelentették.

(6) Amennyiben egy európai befektetési alap saját tőkéjének öt százalékát meghaladó mennyiségben rendelkezik az (5) bekezdésben meghatározott, egy kibocsátó által kibocsátott kötvényekkel, e kötvények összesített értéke nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének nyolcvan százalékát.

(7) Azon kollektív befektetési értékpapírok összesített értéke, amelyek nem európai befektetési alap, illetőleg ennek az Európai Unió más tagállamában létrehozott megfelelőjének kollektív befektetési értékpapírja, nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének harminc százalékát.

(8) Az európai befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb húsz százaléka helyezhető el betétként egy hitelintézetnél.

(9) Az európai befektetési alap által egy tőzsdén kívüli származtatott ügylet kapcsán egy ügyféllel kapcsolatban vállalt kockázat nem haladhatja meg

az alap saját tőkéjének tíz százalékát, ha az ügyfél hitelintézet;

az alap saját tőkéjének öt százalékát egyéb esetben.

(10) Az európai befektetési alap összes, származtatott ügyletből származó kockázata nem haladhatja meg az alap saját tőkéjét.

(11) A (3), (5), valamint a (8)-(9) bekezdésben meghatározott befektetéseket a (2) bekezdésben meghatározott korlátozás szempontjából nem kell figyelembe venni.

(12) Az európai befektetési alap által az egy ügyféllel szemben

az (1), (2), (8) és (9) bekezdés szerint vállalt kockázatok együttes összege nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének húsz százalékát,

az (1)-(6) és (8)-(9) bekezdések szerint vállalt kockázatok együttes összege nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének harmincöt százalékát.

(13) A befektetési korlátozások szempontjából egy ügyfélnek, illetőleg egy kibocsátónak kell tekinteni azokat a vállalkozásokat, amelyek a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint konszolidált beszámoló készítésére kötelezettek.

(14) Az európai befektetési alapot kezelő alapkezelő az általa kezelt európai befektetési alapok portfóliójába nem szerezheti meg egy kibocsátó szavazati jogot biztosító részvényeinek olyan hányadát, amely jelentős befolyást biztosítana az alapkezelő számára.

(15) Az európai befektetési alap egy kibocsátó szavazati jogot nem biztosító részvényeinek legfeljebb tíz százalékát szerezheti meg.

(16) Az európai befektetési alap egy kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak legfeljebb tíz százalékát szerezheti meg.

(17) Az európai befektetési alap egy kibocsátó által kibocsátott pénzügyi eszközök legfeljebb tíz százalékát szerezheti meg.

(18) Az európai befektetési alap egy kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjainak legfeljebb huszonöt százalékát szerezheti meg.

(19) A (16)-(17) bekezdésben foglalt korlátozást nem kell alkalmazni az állampapírok, az állam által garantált értékpapírok, illetőleg olyan nemzetközi intézmények által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök esetében, amelyeknek az Európai Unió legalább egy tagállama tagja.

8. Hozam, hozamfizetés

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

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

9. Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje az Alap összesített nettó eszközértékével azonos, mely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértékének és darabszámának a szorzatával.

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

10. A befektetési jegyek

Az Alapkezelő a forgalmazás során korlátlan darabszámú, egyenként 1 cseh korona névértékű, visszaváltható, névre szóló, dematerializált befektetési jegyeket hoz forgalomba az Alap esetében.

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

Az értékpapírszámla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. 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 egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

A dematerializált értékpapír olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

11. A befektetési jegy vásárlók köre

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

12. 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 Kez. Szab.-ban 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;
- a befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és rövidített tájékoztatóját térítésmentesen át kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére ingyenesen rendelkezésére kell bocsátani;
- jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.

(A befektetők tájékoztatása című részben a tájékoztatási kötelezettségek részletezésre kerülnek.)

13. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

Az Alapkezelő a Vezető Forgalmazón és a Forgalmazón keresztül az Alap nevében befektetési jegyeket forgalmaz.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása a I. számú mellékletben felsorolt forgalmazási helyeken, az általuk a befektetési szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatban meghirdetett pénztári órákban történik.

Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazási helyeket hirdethet meg.

A Forgalmazó minden banki napon köteles a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy eladási megbízást felvenni az üzletszabályzatuk alapján. A Forgalmazó legkésőbb a megbízást követő negyedik munkanapon teljesíti az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napját követő munkanapra kiszámolt egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely a megbízást követő munkanapon délután kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenti meg a hirdetményi helyeken (lásd "A nettó eszközérték megállapítása, számítási módja, közzétételének időpontja, módja, helye" fejezetben)

A befektető vételi vagy eladási megbízásában határozza meg a venni, vagy eladni kívánt befektetési jegyek CZK értékét, vagy darabszámát (a tranzakció irányától függően) a Vezető Forgalmazó és a Forgalmazó üzletszabályzata alapján.

A vételi megbízás napja az a munkanap, amikor a megbízásban megjelölt, a Vezető Forgalmazó és a Forgalmazó által vezetett forgalmazási számlára a befektető a megbízás vételi díjjal növelt értékét befizette. A Vezető Forgalmazónál és a Forgalmazónál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a megbízás napját követő negyedik munkanapon írják jóvá a befektető értékpapírszámláján, a Vezető Forgalmazó és a Forgalmazó üzletszabályzata alapján.

A befektetési jegy vételi díjjal növelt vételárának rendelkezésre kell állnia a Vezető Forgalmazónál és a Forgalmazónál vezetett forgalmazási számlán, részteljesítés nincs.

A visszaváltási megbízás megadásakor a befektető a visszaváltási megbízás megadásával egyidejűleg jogosult a Vezető Forgalmazónál és a Forgalmazónál rendelkezni a visszaváltási megbízás visszaváltási díjjal csökkentett összegének a befektető által megadott számlára való átutalásáról.

A Vezető Forgalmazó és a Forgalmazó a visszaváltási megbízás adott napi teljesítésekor, megterheli az eladott befektetési jegyekkel a befektető értékpapírszámláját az üzletszabályzata alapján.

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

13.1. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak

GE Money Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap:

A befektetési jegyek vételi díja nem lehet magasabb, mint a megvásárolni kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatának 3%-a.

A konkrét díjszabásról a Forgalmazó által rendelkezésre bocsátott kondíciós lista rendelkezik.

A befektetési jegyek visszaváltási díja nem lehet magasabb, mint a megvásárolni kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatának 2%-a.

A konkrét díjszabásról a Vezető Forgalmazó és a Forgalmazó által rendelkezésre bocsátott kondíciós lista rendelkezik.

14. A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett függesztheti fel:

- az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
- a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adottak.

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

A befektetési jegyek forgalmazását fel lehet függeszteni, ha az Alap megszűnését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb 10 napra felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, ha az Alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségnek, vagy ha azt a befektetők érdekeinek védelme egyébként szükségessé teszi.

15. Az Alapot érintő költségek

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

Az Alapra az alábbi költségek kerülnek terhelésre:

Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alap értékelésnap portfólióértékének* legfeljebb 1,2%-ának az adott év napjaival osztott részét számítja fel. Az így megállapított kezelési díj az Alapban naponta elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgy hónapot követően kifizetésre kerül.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a forgalmazó(k) 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.

A Letétkezelő által nyújtott szolgáltatás díja napi szinten az Alap értékelésnap portfólióértékének 0,04%-ának az adott év napjaival osztott része, az így megállapított díj az Alapban naponta elhatárolásra, és a letétkezelési szerződésben rögzítettek szerint, de legfeljebb havi gyakorisággal a tárgyidőszakot követő 15. munkanapig pedig levonásra kerül. A letétkezelői szolgáltatással összefüggésben a további díjak merülnek fel: az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek (a Letétkezelő aktuális kondíciós listája alapján).

*(portfólióérték: az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke)

Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek levonásra.

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.

A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj, amely napi szinten elhatárolásra kerül).

Az Alap éves jelentésében a költségek felsorolásra kerülnek.

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

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

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

- a T napi nettó eszközértéket a Letétkezelő T munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:
- T nap 15:00 óráig ismertté vált T-1 kötésnap, valamint a T kötésnap tranzakciók - amelyeknél a kötésnap megegyezik a teljesítés napjával - alapján összeállított értékpapír állomány,

- T nap 15:00 óráig ismertté vált tételes költségek, kötelezettségek,
- T napig elhatárolt folyamatos díjak (alapkezelői, letétkezelői, könyvvizsgáló, felügyeleti díj)
- T nap 15:00 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 Kez. Szab. 22. pontját képező, „Az egyes értékpapír elemek értékelési módszerei” című fejezetben lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

Az 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 nettó eszközértéken befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha

a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,

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

c) 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.

16.1. A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az Alap és az egy befektetési jegyekre jutó nettó eszközértékeket minden forgalmazási napra megállapítja.

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon megjelenti az Alap hivatalos hirdetményi helyein.

17. A befektetők tájékoztatása

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

A hivatalos hirdetményi helyek (az Alap által nyilvánosságra hozott információk közzétételi helye) az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu), a Vezető Forgalmazó honlapja (www.budapestbank.hu), valamint a Forgalmazó honlapja (www.gemoney.cz). Amennyiben az Alapkezelő további forgalmazókat von be a forgalmazásba, és amennyiben úgy rendelkezik, az adott forgalmazó honlapja is hivatalos hirdetményi helynek minősül az Alap tekintetében.

Az Alap Tájékoztatóját és az Alap Kez. Szab.-át, a rövidített tájékoztatókat, valamint az éves és féléves jelentéseket az értékesítési helyeken tekinthetik meg a befektetők, illetve kérésükre ingyenesen rendelkezésükre bocsátják.

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

Az Alap féléves jelentéseit minden év június 30-át követő 45, az éves jelentéseket minden üzleti év végét követő 120 napon belül kell a Törvény szerint elkészíteni és közzétenni.

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a Tájékoztatót, a Kez. Szab.-ot, 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.

További információért a Budapest Alapkezelő Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., központi telefonszám: 06-1-450-7250) munkanapokon 9-17-ig áll rendelkezésre. A kapcsolattartó neve: Hideghéti Pál, beosztása: nemzetközi értékesítési fejlesztő.

18. Az Alap megszűnése

Az Alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg.

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

Az Alapot meg kell szüntetni, ha az Alapkezelő jogutód nélkül megszűnik, a tevékenységi engedélyét visszavonják, vagy ha az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el, illetve, ha az Alap saját tőkéje huzamosan (három hónapon keresztül) átlagosan nem éri el a Törvényben meghatározott méretet. Az Alap megszűnésekor az Alapkezelő 1 hónapon belül értékesíti az Alap befektetési eszközeit. A Felügyelet engedélyével ez az értékesítési intervallum egyszer, három hónappal meghosszabbítható. 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.

19. Az Alap átalakulása

Átalakulásnak minősül az Alap fajtájának, típusának vagy futamidejének a megváltoztatása. Az Alap nem alakulhat zártvégű nyilvános befektetési alappá, illetve csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá. Az Alap nem alakulhat át nem európai 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 Alap hirdetményi helyein, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

20. Az Alap beolvadása

Az Alapkezelő a Felügyelet jóváhagyásával kezdeményezheti az Alap 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 Alapnak nem lehet a jogutóda zártvégű befektetési alap.

A beolvadás részletes feltételei a Törvény tartalmazza.

21. Az Alap átadása

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

22. Az egyes elemek értékelési módszerei

22.1. Folyószámla

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

22.2. Úton lévő pénzek

Tranzakciókból és befektetési jegyek forgalmazásából adódó követelések, kötelezettségek értékének T napra diszkontált jelenértékét hozzá kell adni, vagy le kell vonni az eszközök értékéből. A jelenérték számításához a pénzügyi jellemző adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző utolsó, diszkontálás időtartamához legközelebbi futamidőre vonatkozó pénzügyi kamatot kell figyelembe venni.

22.3. 1. Lekötött betét – fix kamatozás

A fix kamatozású lekötött betét lejárat napjára számított értékének (tőke + kamat) T. napra diszkontált jelenértékét kell figyelembe venni a nettó eszközérték számításánál. A jelenérték számításához a pénzügyi jellemző adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző utolsó, diszkontálás időtartamához legközelebbi futamidőre vonatkozó pénzügyi kamatot kell figyelembe venni.

23.3.2. Lekötött betét – változó kamatozás

A változó kamatozású lekötött betét aktuális kamatperiódusának utolsó napjára számított értékének (tőke + kamat) T. napra diszkontált jelenértékét kell figyelembe venni a nettó eszközérték számításánál. A jelenérték számításához a pénzügyi jellemző adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző utolsó, diszkontálás időtartamához legközelebbi futamidőre vonatkozó pénzügyi kamatot kell figyelembe venni.

22.4. Repo ügyletek

A repo megállapodás lejárat napjára vonatkozó visszavásárlási árfolyam T napra diszkontált jelenértékét kell figyelembe venni a nettó eszközérték számításánál. Ha az értékpapír a repo ügylet időszakában kamatot és/vagy tőkétörlesztést fizet, ami az Alaphoz folyik be (az esedékes kifizetéseket az értékpapírok eladója az Alapra engedményezi), úgy az időarányos árfolyamnyereséghez / veszteséghez a befolyó kamat / tőkétörlesztés jelenértékét kell hozzáadni. A jelenértékek számításához a pénzügyi jellemző adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző utolsó, diszkontálás időtartamához legközelebbi futamidőre vonatkozó pénzügyi kamatot kell figyelembe venni.

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.

22.5. Kamatozó értékpapírok

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

- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam, illetve kétoldali árjegyzés közép árfolyama (16:00 - 16:45 között)
- Az értékpapír jellemző tőzsdéjének legfrissebb elérhető záróárfolyama (amennyiben 16:45 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető)
- Befektetési vállalkozó, bank által jegyzett kétoldali jegyzés közép árfolyama
- Az utolsó üzletkötés árfolyama
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó irányadó (benchmark) hozam alapján számított árfolyam. Az árfolyamszámításhoz az adott értékpapír futamidejéhez legközelebbi futamidőre vonatkozó irányadó (benchmark) hozamot kell figyelembe venni.

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

- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam, illetve kétoldali árjegyzés közép árfolyama (16:00-16:45 között)
- Az értékpapír jellemző tőzsdéjén a legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:45 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
- Befektetési vállalkozó, bank által jegyzett kétoldali jegyzés közép árfolyama
- Az utolsó üzletkötés árfolyama
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó irányadó (benchmark) hozam alapján számított árfolyam. Az árfolyamszámításhoz az adott értékpapír futamidejéhez legközelebbi futamidőre vonatkozó irányadó (benchmark) hozamot kell figyelembe venni.

22.6. Befektetési jegyek

Az értékelés alapja a legutolsó elérhető visszaváltási árfolyam.

22.7. Származtatott ügyletek

22.7.1. Határidős ügyletek

Az értékelés napján az összes pozíciót értékelni kell.

a.) Repo ügylet esetén - ha a határidős eladási ügylet értékpapír fedezete az Alap birtokában van - az értékpapír és a pozíció együtt értékelődik. (Lsd. az előzőekben leírt repo ügyletek értékelését).

b.) Határidős vásárlás esetén az alábbiak szerint kell az értékelést elvégezni: az értékelési nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az értékelési napra, majd ezt kell összevetni a határidős ügylet

mögötti eszköz jelen fejezetben leírt értékelési elvek szerint meghatározott értékelési napi árfolyamával. Ezen árfolyam-különbözetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (vesztés/nyereség nagyságát).

22.7.2. Opciók ügyletek, swap ügyletek, egyéb származtatott ügyletek

Az értékelés alapja az alább felsoroltak közül **a legfrissebb** árfolyam. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat 16:30-ig elérhető az alábbi felsorolásból ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- amennyiben az adott származtatott eszköznek szabványosított piacon (tőzsdén) elérhető árfolyama van, az adott tőzsdén elérhető legfrissebb kétoldali árjegyzésből számított középárfolyam, vagy záróárfolyam
- befektetési vállalkozó, bank által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam,
- Az adott származtatott eszköz elismert értékelési módszerével számított elméleti árfolyam, a mögöttes eszköz jelen értékelési szabályok szerint meghatározott árfolyamának figyelembevételével, és a számítás dokumentálásával.
- utolsó üzletkötés árfolyama.

22.8. Értékpapír kölcsönügylet

A kölcsönvevő szerepelteti könyveiben sajátjaként az értékpapírt, a kölcsönbe adó értékelési különbözetként mutatja ki követelését.

22.8.1. Kölcsönbe adott értékpapír:

A kölcsönzési díjat a futamidő alatt arányosan elosztva kell kimutatni. A kölcsönbe adott értékpapírra vonatkozó követelést a papír aktuális piaci árán számított követelésként kell számításba venni.

22.8.2. Kölcsönbe vett értékpapír:

A kölcsönbe vett értékpapírral szemben a papír visszaszolgáltatásáig piaci áron számított kötelezettségként kell figyelembe venni.

22.9. Deviza

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

- A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető, kétoldali árjegyzésből számított közép árfolyam.
- A Ceska Narodni Banka (Cseh Nemzeti Bank) hivatalos devizaárfolyama.
- A Letétkezelő aktuális közép árfolyama.
- Amennyiben valamely devizára nincs a fent meghatározott adatszolgáltatók által közölt árfolyam, illetve Letétkezelő középárfolyama, úgy az adott devizanem/USD keresztárfolyama (Reuters, Bloomberg) (16.00-16:45 közötti) és az USD/CZK keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.

23. Hitelfelvétel, eszközök megterhelése a Törvény szerint

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

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

c) Az Alapkezelő a Törvényben előírt feltételekkel az Alap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az Alap nevében kölcsönadhatja.

d) Az Alapkezelő az Alap származtatott ügyleteihez jogosult az Alap nevében az Alap eszközei terhére óvadékot nyújtani.

e) A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását, és a c) bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

f) Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.

g) Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az Alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.

h) Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az Alap tulajdonában.

24. Likvid eszközök és a hitelkeret együttes legkisebb aránya

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

25. A Kezelési Szabályzat módosítása

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

I. MELLÉKLET

AZ ALAP FORGALMAZÁSI HELYEINEK LISTÁJA

Magyarország

Budapest Bank Nyrt.:

Budapest Bank Nyrt.:

Északpesti fiók

1138 Budapest, Váci út 188.

Cseh Köztársaság

GE Money Bank a.s. fiókhálózata

II. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS MÉRLEGE 2004., 2005. ÉS 2006. ÉVRE

(adatok ezer forintban)

Sorsz.	A tétel megnevezése	2004.12.31	2005.12.31	2006.12.31
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sorok/	25,303	16,050	14,545
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	5,473	5,011	2,513
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	19,777	11,039	12,032
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	53	0	0
27	B. FORGÓESZKÖZÖK /28.+35.+43.+49. sor/	2,913,847	2,992,988	4,712,594
28	I. KÉSZLETEK /29.-34. sorok/			
35	II. KÖVETELÉSEK /36.+42. sorok/	215,727	248,520	233,543
43	III. ÉRTÉKPAPÍROK /44.-48. sor/	2,696,924	2,727,373	4,401,923
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK /50.-51. sorok/	1,196	17,095	77,128
52	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	23,341	6,583	61,633
56	ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/ ÖSSZESEN /01.+27.+52./	2,962,491	3,015,621	4,788,772
57	D. SAJÁT TŐKE /58.,64.-68.,71. sorok/	1,196,960	2,510,708	4,172,989
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	541,451	696,960	2,010,708
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /69.-70. sorok/			
71	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	155,509	1,313,748	1,662,281
72	E. CÉLTARTALÉKOK /73.-75. sorok/	269,000	408,513	408,513
76	F. KÖTELEZETTSÉGEK /77.+81.+90. sor/	1,419,755	25,779	181,346
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /78.-80. sorok/			
81	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /82.-89. sorok/			
90	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /91., 93.-101. sorok/	1,419,755	25,779	181,346
102	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /103.-105. sor/	76,776	70,621	25,924
106	FORRÁSOK /PASSZÍVÁK/ ÖSSZESEN /57.+72.+76.+102. sor/	2,962,491	3,015,621	4,788,772

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS EREDMÉNYKIMUTATÁSA 2004., 2005., 2006. ÉVRE

(adatok ezer forintban)

sorsz.		2004.12.31	2005.12.31	2006.12.31
I	Értékesítés nettó árbevétele	1,618,236	2,163,613	2,631,769
II	Aktivált saját teljesítmények értéke			
III	Egyéb bevételek	563,902	25,886	33,096
IV	Anyagjellegű ráfordítások	283,251	327,531	493,095
V	Személyi jellegű ráfordítások	246,319	247,240	277,107
VI	Értékcsökkenési leírás	9,218	7,929	8,052
VII	Egyéb ráfordítások	137,564	185,762	54,587
A	Üzleti tevékenység eredménye	1,505,786	1,421,037	1,832,024
VIII	Pénzügyi műveletek bevétele	274,359	163,898	189,779
IX	Pénzügyi műveletek ráfordításai	88	159	21,087
B	Pénzügyi műveletek eredménye	274,271	163,739	168,692
C	Szokásos vállalkozási eredmény	1,780,057	1,584,776	2,000,716
D	Rendkívüli eredmény	-500		
E	Adózás előtti eredmény	1,779,557	1,584,776	2,000,716
F	Adózott eredmény	1,555,509	1,313,748	1,662,281
G	Mérleg szerint eredmény	155,509	1,313,748	1,662,281

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Budapest Alapkezelő Rt. tulajdonosának

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Rt. (továbbiakban "a Társaság") 2004. december 31-i mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.962.491 eFt, a mérleg szerinti eredmény 155.509 eFt nyereség -, valamint a 2004. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyek a Társaság 2004. évi éves beszámolójának részeit képezik. Az éves beszámoló és az üzleti jelentés elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló lényegszámain alátámasztó bizonylatok sztrópróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló 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 munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

A könyvvizsgálat során a Társaság éves beszámolóját, annak részeit és tételleit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint állították össze. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Rt. 2004. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2005. március 8.

KPMG Hungária Kft.
Kamaraí bejegyzés: 000202



John Varsanyi
Partner



Kajtar László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269

KPMG Hungaria Kft., a Hungarian limited liability company incorporated under the Hungarian Companies Act is a member of KPMG network, a Swiss controlled company registered in Budapest, no. 01-00-355-03



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 Rt. tulajdonosának

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Rt. (továbbiakban "a Társaság") 2005. december 31-i mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.015.621 eFt, a mérleg szerinti eredmény 1.313.748 eFt nyereség -, valamint a 2005. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyek a Társaság 2005. évi éves beszámolójának részeit képezik. Az éves beszámoló és az üzleti jelentés elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló ténytárait alátámasztó bizonylatok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiából levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

A könyvvizsgálat során a Társaság éves beszámolóját, annak részeit és tételét, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint állították össze. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Rt. 2005. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2006. március 14.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Kajtar László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269



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 –, az 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 szereztünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot 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 bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék (vélemény) megadásához.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company
incorporated under the Hungarian Companies Act is a
member of KPMG International, a Swiss cooperative.
Company registration: Budapest, no 01-09-063183



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati 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. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. március 21.

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

John Varsanyi
Partner

Kajtár László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269

III. MELLÉKLET

A LETÉTKEZELŐ PUBLIKUS ÖSSZEHASONLÍTÓ MÉRLEGADATAI A 2004., 2005 ÉS 2006. ÉVRE

A társaság neve: Citibank Zrt.

(adatok millió Ft-ban)

	2004	2005	2006
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök	16,619	11,100	4,434
Állampapírok	95,347	51,536	54,770
	-	-	158
Hitelintézetekkel szembeni követelések	76,437	167,172	191,413
Ügyfelekkel szembeni követelések	152,014	159,991	182,903
Egyéb értékpapírok	-	21	-
Részvények, részesedések	407	399	399
Immateriális javak	1,027	881	1,050
Tárgyi eszközök	3,434	3,945	3,691
Egyéb követelések	2,593	2,198	3,035
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	151,211
Készletek	-	-	-
Aktív időbeli elhatárolások	58,571	61,579	4,781
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25,555	31,592	44,918
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	258,776	298,844	319,575
Egyéb kötelezettségek	27,462	11,373	10,765
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	155,653
Passzív időbeli elhatárolások	55,188	72,249	9,165
Céltartalékok	3,851	3,096	2,548
Alárendelt kölcsöntőke	-	13,647	13,624
Források összesen	370,832	430,801	556,248
Jegyzett tőke	13,005	13,005	13,005
Tőketartalék	561	561	561
Általános tartalék	6,734	6,734	6,734
Eredménytartalék	15,317	6,292	7,721
Értékelési tartalék	-	-	217
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359
Részvényesi vagyon összesen	35,617	28,021	41,597
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2004	2005	2006
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	115,181	87,972	24,303
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	91,219	59,047	(11,777)
Kamatkülönbözet	23,962	28,925	36,080
Egyéb bevételek	26,600	27,223	279,137
- ebből értékelési különbözet	-	-	129,824
Egyéb költségek és ráfordítások	35,318	39,906	297,665
- ebből értékelési különbözet	-	-	136,195
Adózás előtti eredmény	15,244	16,242	17,552
Adófizetési kötelezettség	2,443	3,838	4,193
Adózott eredmény	12,801	12,404	13,359
Általános tartalék képzése	1,280	-	-
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	8,479	9,025	-
Jóváhagyott osztalék és részesedés	20,000	20,000	-
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359



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

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Rt. tulajdonosának

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Citibank Rt (továbbiakban "a Bank") 2004. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból kerültek levezetésre a 9. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2005. május 24-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki az éves beszámolóra.

Véleményünk szerint a 9. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és eredménykimutatás összesített adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2005 május 24.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

David Thompson
Partner

Kajtár László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269



KPMG Hungaria Kft.
1100 utca
1125 Budapest
Magyarország

Telefon: +36 (0) 361 71 00
+36 (0) 370 71 00
Telefax: +36 (0) 361 71 07
+36 (0) 370 71 00
e-mail: info@kpmg.hu
www: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói jelentés

A Citibank Zrt. feljogosításnak

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Normatív Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Normatív Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálásra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Citibank Zrt. (továbbiakban "a Bank") 2005. évi évi beszámolójának a könyvvizsgálását, amely évi beszámolója kiegészítésére a 9. illetve 11. oldalra benyújtott, összevont adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás, 2006. március 28-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozott mértékű véleménynyal adtuk ki az évi beszámolóra.

Véleményünk szerint a 9. illetve 11. oldalra benyújtott, összevont adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjukat képező mérlegt évi beszámolóval.

A Bank adott időszakra fennálló pénzügyi helyzetének és elvett működési eredményének, valamint könyvvizsgálataik kiegészítés, jobb megértés érdekében a mérleg és eredménykimutatás összevont adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésükkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2006. március 28.

KPMG Hungaria Kft.
Kamara bejegyzés: 000202

David Thompson
Partner

Miki Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazgatói száma: 003247

KPMG Hungaria Kft. a Magyarországi Könyvvizsgálói Kamara tagja.
Kamara bejegyzés: 000202
KPMG Hungaria Kft. a KPMG Network tagja.
Kamara bejegyzés: 000202

www.citibank.hu



KPMG Hungária Kft.
Váci út 89.
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

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Zrt. tulajdonosának

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Citibank Zrt (továbbiakban "a Bank") 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból kerültek levezetésre a 10. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2007. március 29-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki az éves beszámolóra.

Véleményünk szerint a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és eredménykimutatás összesített adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2007. március 29.

KPMG Hungária Kft.
Kamara bejegyzés: 000202

Henyé István
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 0003247