

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

BUDAPEST ABSZOLÚT HOZAM SZÁRMAZTATOTT ALAP

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Vezető forgalmazó:

Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Letétkezelő:

Unicredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: EN-III/ÉA-43/2009.

2009. június

A származtatott Alapra kibocsátott befektetési jegy a szokásostól eltérő kockázatú
A Budapest Abszolút Hozam Alap esetében a származtatott ügyletek révén felvehető nettó pozíciók összértéke nem
haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét

A rövidített tájékoztató feladata, hogy a kibocsátási tájékoztató, illetve kezelési szabályzat helyett egy rövid, lényegre szorító információs anyag álljon a befektető rendelkezésére. Ezért nem tartalmazza az Alap működésével kapcsolatos összes, részletes szabályt. Esetleges jogi vita esetén a hivatalos kezelési szabályzat és a kibocsátási tájékoztató tekintendő mérvadónak.

1. Az Alap neve: Budapest Abszolút Hozam Származtatott Alap (korábbi nevén: Budapest Vegyes Befektetési Alap)

2. Rövidített elnevezés: Budapest Abszolút Hozam Alap

3. Az Alap típusa és fajtája

A Budapest Abszolút Hozam Alap nyilvános, nyíltvégű, származtatott ügyletekbe fektető alap. Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

4. Az Alap célja és befektetési politikája

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

Az alap tőkéjét az Alapkezelő kamatozó eszközök, részvények, kollektív befektetési instrumentumok és derivatívok között osztja meg. Az Alapkezelő célja az, hogy az alap a tőkepiaci ciklus minden fázisában a pénzügyi befektetésekkel versenyképes hozamot érjen el. Az Alapkezelő ennek érdekében az alapon használhat tőkeáttételt, de felvehet nettó rövid pozíciókat is, valamint ezek kombinációjára épülő portfóliót is kialakíthat.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

Az alapot magas kockázattűrő hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön 1-3 éves időtartamban a betéteknél és a pénzügyi befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra, mindemellett nem kívánják napi szinten követni a piacok változását, és annak megfelelően átcsoportosítani megtakarításait a pénz- és kötvénypiacról a részvénypiacokra és vissza, hanem ezt rábízni pénzügyi szakemberekre.

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

- 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: -200% - 200%
- Származtatott ügyletek, tervezett arány: -200% - 200%
- Nyersanyagokhoz kapcsolt befektetési alapok, exchange traded fundok, és egyéb kollektív befektetési formák -200% - 200%

A portfólió a törvényben meghatározott limitek erejéig felvehet tőkeáttételes és nettó rövid pozíciókat is.

5. Kockázati tényezők

Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőke- valamint az árupiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan

mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alapok eszközeinek árfolyamát.

Hitelezési kockázat

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

Kamatláb kockázat

Az Alapok eszközei között az Alapok befektetési politikáinak megfelelően kisebb-nagyobb részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Likviditási kockázat

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

Vállalati kockázat

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

Befektetési döntések kockázata

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

Értékelésből eredő kockázat

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

Adózási kockázat

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

Szabályozási kockázat

A pénz- és tőkepiacok szabályozási környezetét az ügyben illetékes hatóságok határozzák meg. Bár a szabályozó célja jellemzően a hosszú távon stabil és kiszámítható tőkepiaci környezet, nem kizárt, hogy ezek a szabályok olyan hirtelen és olyan mértékben változnak, melyek a korábban kialakított, és optimálisnak tartott portfólió átstrukturálásra kényszerítik. Ebben az esetben annak is megnő a kockázata, hogy a portfólió átalakítása a megváltozott szabályok mellett csak jelentős veszteségek árán lehetséges. Ilyen szabályozási változás lehet például a rövidre történő eladások tiltása, a határidős piacok kereskedési feltételeinek változása, egy devizaárfolyam-rendszer megváltozása, stb.

A piac működési zavaiból eredő kockázat

A portfóliókat a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) felmérésével és a működési kockázatok felmérésével alakítjuk ki. Emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavara, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az alap számára.

Származtatott termékekből eredő kockázat

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

A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

Az Alapok nettó eszközértékét a Letétkezelő állapítja meg. A Letétkezelő törekszik az értékelés pontosságára, de előfordulhat, hogy saját vagy más külső szolgáltató hibájából kifolyólag a nettó eszközérték hibásan kerül megállapításra. Amennyiben a hiba utólag megállapításra kerül és az eltérés nagyobb, mint a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott hibahatárok, úgy az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek és az Alap kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.

Adópolitikai kockázat

Az egyes Alapok, a befektetési célországokban ki lesznek téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs).

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

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

Devizakockázat

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

Likviditási kockázat

A korábban megfelelően likvidnek tartott piacok szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Politikai kockázat

Az egyes Alapok befektetéseit várhatóan több országban (befektetési cél ország) hajtja végre. Ezen országok általános politikai helyzete a jövőben jelentősen változhat, továbbá az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az adott országban korábban végrehajtott befektetéseket.

Részvényiaci kockázat

Az egyes Alapok befektetései között jelentős arányt képviselnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörülményesebb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását.

A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így az Alapok befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

A származtatott ügyletek, és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata

Ezen eszközök számításában, közzétételének módjában bekövetkező változások hatással lehetnek az eszköz teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is. Szélsőséges esetben a tőkepiaci eszközök

kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, vagy véglegesen bezárhatnak, illetve az eszközök számítását hosszabb időre felfüggeszthetik, megszüntethetik. Ezekben az esetekben az Alapkezelő a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek kizárólagos szem előtt tartásával a származtatott eszköz eladójával új elszámolási és árazási rendben állapodhat meg.

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

Az Abszolút Hozam Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek nem szabványosított (tőzsdén kívüli) szerződések keretében is kerülhetnek megkötésre partner pénzintézetekkel és/vagy pénzügyi szolgáltatókkal, mivel a szabványosított tőzsdéi termékek nem mindig megfelelőek a befektetési politikában meghatározott célok eléréséhez. 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 ezáltal nem teljesíti a szerződésből adódó fizetési kötelezettségét az Alap számára.

A származtatott ügyletek árfolyam kockázata

Az Abszolút Hozam Alap befektetési politikájának megfelelően eszközeinek egy részét származtatott ügyletek alkotják. A származtatott eszközök piaci árfolyama rendkívül jelentős mértékben ingadozik a mögöttes tőkepiaci eszközök árfolyamának változása függvényében. Ezáltal a befektetési jegyek árfolyamának alakulása, amely jelentős mértékben függ az Alapban lévő származtatott eszközök értékének változásától, a futamidő során komolyan ingadozhat.

6. Az Alapkezelő bemutatása

Budapest Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.)

Az Alapkezelő felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 100.006/1992; 1992. szeptember 22.

Az Alapkezelő alapítása: 1992. augusztus 3. (Alapító Okirat)

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

Cégbejegyzés száma: Cg. 01-10-041964

TEÁOR szerint: 66.30 Alapkezelés

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 18 fő

Szervezeti felépítés:

A Budapest Alapkezelő Részvénytársaság a vezérigazgató irányítása alatt áll. A vezérigazgató közvetlenül irányítja a befektetési vezetőt, üzlettámogatási vezetőt és az értékesítési és marketing üzletág ötfős csapatát. A befektetési vezető alá őt, a 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. A munkáját 5 fő támogatja. Az adminisztráció és a titkárság (1 fő) munkáját is felügyeli. A Budapest Alapkezelő Zrt. 1 fő belső ellenőrt foglalkoztat.

Az Alapkezelő feladatai

- meghatározza az Alap célját és megvalósítja az Alap befektetési politikáját;
- a befektetők érdekeinek, a Törvénynek és a piaci viszonyoknak megfelelően befekteti az Alap tőkét, majd kezeli az Alap 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 Alap nettó eszközértékeinek megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek;
- elkészíti és közzéteszi az Alap éves és féléves jelentését, az Alappal kapcsolatos összes tájékoztatót és a havi portfólió jelentéseket;
- meghatározza az Alap hozamfizetési politikáját;
- ellátja az Alap adminisztrációját, kifizeti az Alappal kapcsolatos díjakat és költségeket;
- mindenkor a vonatkozó törvényeknek megfelelően jár el.

Az Alapkezelő pénzügyi, gazdasági helyzete

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

	2004	2005	2006	2007	2008
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	1555,5	1313,7	1662,3	1366,6	1809,5
Munkatársak száma (fő)	17	16	18	18	18
Kezelt alapok száma (db)	13	16	22	27	32
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	193	254	249	289	208
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	32,9	43,0	52,2	60	53

7. A Vezető forgalmazó bemutatása

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

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

Az alapítás ideje: 1986. december 15.

Cégbejegyzés:

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

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

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 19.345.945 eFt,

Tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation

Tulajdoni arány: 99,69%

Alkalmazottak száma: 2600 fő

8. Általános adatok a Letétkezelőről

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

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Az alapítás ideje: 1990. január 23.

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

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

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

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

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Alaptőke nagysága alapításkor: 1.400.000.000,- Ft

Jelenlegi alaptőke: 24.118.220.000,- Ft
Tulajdonos, tulajdoni arány, szavazati arány:
Bank Austria Creditanstalt AG, Bécs 100%; 100%
Alkalmazottak száma: 1360 fő

9. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve: Mádi-Szabó Zoltán/ 003247
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.
Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

10. A befektetők tájékoztatása

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

A Budapest Abszolút Hozam Származtatott Alap ivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu), valamint a Budapest Bank Nyrt, mint vezető forgalmazó honlapja (www.budapestbank.hu).

Az Alap Tájékoztatóját és az Alap Kezelési Szabályzatát, a rövidített tájékoztatót, valamint az éves és féléves jelentéseket az értékesítési helyeken tekinthetik meg a befektetők, illetve kérésükre ingyenesen rendelkezésükre bocsátják.

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

Az Alapok féléves jelentéseit minden év június 30-át követő 45, az éves jelentéseket minden üzleti év végét követő 120 napon belül kell a Törvény szerint elkészíteni, a Felügyeletnek megküldeni és nyilvánosságra hozni.

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

11. Költségek

Költség	Mérték
Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 6,0
Visszavásárlási díj	Maximum 3%
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített
Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 2,0%
Letétkezelési díj	0,07%
Könyvvizsgálói, könyvelői díj	Évenként kerül meghatározásra
Felügyeleti díj	0,025
Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek	Az értékpapír-kereskedőkkel kötött megállapodásban rögzítettek szerint
Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetményekkel kapcsolatos költségek.	Alkalmankénti
Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek	

12. A Befektetők érdekvédelme

A befektetési alapokba történő befektetések biztonságát az Alapkezelőtől független Letétkezelő alkalmazása garantálja, amely szervezet vezeti az Alap bankszámláját, letétben tartja az Alap összes értékpapírját, elvégzi az értékpapír adásvételekkel kapcsolatos összes teendőket és az Alapkezelő által kezelt vagyont mindennapi értékelését végzi.

13. Az Alap múltbeli hozama

NEÉ	Volatilitás										
2009.04.30	2008 (%)	1999*	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	2007	2008
1,059,485,187 Ft	0.88%	24.82	-2.69	-2,38	5,42	21,66	5.88	18.39	10.80	6.45	-24.13

*tört év (nem annualizálva)

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

14. Forgalmazó helyek listája

Terület / fiók	nyitva tartás	cím
Budapest és Pest Megye		
Belvárosi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1061 Budapest, Andrássy út 12.
Bosnyák téri fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1149 Budapest, Nagy Lajos király u. 146.
Budagyöngye fiók	H-P: 9-17 óra	1026 Budapest, Pázsit u. 2.
Budaörsi fiók	H: 8-18, K: 8-17, Sz-Cs: 8-16, P: 8-15 óra	2040 Budaörs, Szabadság út 91/2.
Csepeli fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1212 Budapest Kossuth Lajos u. 47-49.
Dabasi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2372 Bartók Béla u. 41.
Délbudai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1119 Budapest, Etele út 57.
EMKE fiók	H-P: 9-17 óra	1072 Budapest, Rákóczi út 42.
Érdi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2030 Érd, Budai út 11. Fsz. 1.
Északpesti fiók	H-P: 8-17 óra	1138 Budapest, Váci út 188.
Gödöllői fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2100 Kossuth út 13.
Királyhágó fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1126 Budapest, Királyhágó tér 18.
Kőbányai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1102 Budapest, Kőrösi Cs. Sétány 4.
Lipótvárosi fiók	H: 8-17, K-SZ: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	1054 Budapest, Báthori u. 1.
Monori fiók	H-P: 8-16 óra	2200 Kossuth L. u. 73.
Nyugati téri fiók	H: 8-17, K-Cs: 8-16, P: 8-15 óra	1132 Budapest, Nyugati tér 4.
Óbudai fiók (Kolosy tér)	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1036 Budapest, Bécsi út 38-44
Pesterzsébeti fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1203 Budapest, Török Flóris u. 70.
Pestszentlőrinci fiók	H-P: 8-17 óra	1184 Budapest, Üllői út 396.
Ráckevei fiók	H-P: 8-17 óra	2300 Kossuth Lajos u. 47.
Rákoskeresztúri fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1173 Budapest, Pesti út 159-163.
Rákosszentmihályi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1162 Budapest, Rákosi út 128.
Szentendrei fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2000 Dunakorzó 18.
Szigetszentmiklósi fiók	H: 8-18, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2310 Losonczy u. 1.
Váci fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2600 Köztársaság u. 10.
Észak-Nyugat Mo.		
Ajkai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8401 Szabadság tér 8.
Bicskei fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2060 Kossuth tér 7.
Dunaújvárosi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2400 Dózsa György u. 4/b.
Esztergomi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2500 Széchenyi tér 18-20.

Terület / fiók	nyitva tartás	cím
Győri fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9021 Bajcsy-Zs. u. 36.
Komáromi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2900 Igmándi út 19-21.
Mosonmagyaróvári fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9200 Fő u. 22.
Pápai fiók	H: 8-16, K: 8-17, Sz-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8500 Szent László utca 1.
Soproni fiók	H-P: 8-16 óra	9400 Színház u. 5.
Székesfehérvári fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8000 Bástya u. 10.
Szombathelyi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9700 Kőszegi u. 3/a.
Tatabányai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2800 Szent Borbála tér 6.
Veszprémi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8200 Bruszniai Á. u. 26.
Dél-Nyugat Mo.		
Kaposvári fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7400 Fő u. 3.
Keszthelyi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8360 Kossuth L. u. 103.
Mohácsi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7700 Szabadság u. 38
Nagykanizsai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8800 Erzsébet tér 19.
Paksi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7050 Dózsa György út 45.
Pécsi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7621 Rákóczi út 60.
Siófoki fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8600 Szabadság tér 6.
Szekszárdi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7100 Arany János u. 23-25.
Zalaegerszegi fiók	H: 8:30-17 K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra	8900 Kossuth L. u. 2.
Észak-Kelet Mo.		
Balassagyarmati fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2660 Rákóczi u. 14.
Berettyóújfalui Fiók	H-CS: 8-17, P: 8-15 óra	4100 Dózsa u. 24.
Debreceni fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra	4024 Vár u. 6/a.
Egri fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3300 Almagyar u. 3-5.
Gyöngyösi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3200 Fő tér 19.
Hajdúböszörményi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4220 Szent István tér 2.
Hatvani fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3000 Kossuth tér 23.
Kazincbarcikai fiók	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3700 Egressy Béni u. 26.
Kisvárdai fiók	H-K: 8-16, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15 óra	4600 Szent László u. 14. fszt. 2.
Mezőkövesdi Fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3400, Mátyás király u. 79.
Miskolci fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra	3530 Széchenyi u. 46.
Nyíregyházi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4400 Kossuth tér 3.
Ózdi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3600 Ózd, Gyűjtő tér 1.
Salgótarjáni fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3100 Losonci út 2.
Tiszaújvárosi fiók	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3580 Kazinczy u 11.
Dél-Kelet		
Bajai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6500 Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1.
Békéscsabai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5600 Munkácsy u. 3.
Ceglédi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2700 Rákóczi út 2.
Hódmezővásárhelyi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6800 Szántó Kovács J. u. 4.
Jászberényi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5100 Lehel vezér tér 32-33.
Kalocsai fiók	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	6300 Szent István király u. 57/A. fszt. 16.
Karcagi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5300 Horváth u. 3. Fsz. 1.

Terület / fiók	nyitva tartás	cím
Kecskeméti fiók	H-P: 8-16 óra	6000 Rákóczi út 3.
Kiskőrösi fiók	H: 8-17, K: 8-15, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15 óra	6200 Petőfi tér 18.
Kiskunhalasi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6400 Kossuth L. u. 10.
Nagykátai Fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2760 Szabadság tér 12
Orosházi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5900 Thököly u. 15.
Szegedi fiók	H: 8:30-17, K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra	6720 Klauzál tér 4.
Szolnoki fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5000 Hősök tere 1.
Tiszafüredi fiók	H-P: 8-16 óra	5350 Fő út 36.

A Budapest Bank NyRt. Lakossági fiókjai:

Lakossági fiók	nyitva tartás	cím
Arena Corner lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	1087 Budapest, Hungária krt 40-44.
Balatonboglári lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8630 Balatonboglár, Sétáló u. 3.
Bartók Béla úti lakossági fiók	H: 8-15, K,SZ,P: 8-16, CS: 8-17 óra	1114 Budapest, Bartók Béla út 41.
Békásmegyeri lakossági fiók	H: 9-18, K-CS: 8-16, P: 8-15	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
Béke téri lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1135 Budapest, Lehel út 70-76. F1. ép. fszt. 4.
Boráros téri lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	1096 Budapest, Lechner Ödön fasor 1.
Campona lakossági fiók	H-P: 9-18 óra*	1222 Budapest, Nagytétényi út. 37-43.
Debreceni lakossági fiók	H: 8-16, K-CS: 9-17, P: 8-16 óra	4024 Debrecen, Batthyány u. 1
Diósd lakossági fiók	H: 9-18, K-CS: 9-17, P: 10-17 óra	2049 Diósd, Balatoni út. 2/a
Dombóvári lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7200 Dombóvár, Hunyadi J. tér 19-21.
Dunakeszi lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2120 Dunakeszi, Fő u. 16
Fogarasi úti lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1148 Budapest, Fogarasi út 13.
Gazdagréti lakossági fiók	H-P: 8-16 óra	1118 Budapest, Rétköz u. Eleven Center
Győri lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	9023 Győr, Kodály Zoltán út 23-25.
Gyulai lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	5700 Gyula, Kétegyházi u. 4.
József körúti lakossági fiók	H-P: 8-16 óra	1085 Budapest, József körút 36
Kálvin téri lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	1053 Budapest, Kálvin tér 2.
Kispesti lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	1191 Budapest Fő u. 7.
Komlói lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7300 Komló, Városház tér 8.
Margit körúti lakossági fiók	H: 8-15, K: 8-17, SZ-P: 9-17 óra	1027 Budapest, Margit krt. 8.
Mátészalkai lakossági fiók	H-P: 9-17, Sz: 9-14 óra	4700 Mátészalka, Alkotmány u. 1/a
Miskolci lakossági fiók	H: 8-16, K-CS: 9-17, P: 8-16 óra	3525 Miskolc, Szentpáli u. 1.
Nyírpalota utcai lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	1153 Budapest, Nyírpalota u. 2.
Pestszentimrei lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1188 Budapest, Dózsa György. u. 2.
Pécsi lakossági fiók	H-P: 9-17 óra	7622 Pécs, Rákóczi út 28.
Solymári lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2083 Solymár, Terstyánszky Ödön u. 100
Újpesti lakossági fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1042 Budapest, Árpád út 57-59. Fsz. 1.
Várpalotai lakossági fiók	H-P: 9-17, Sz: 10-15 óra	8100 Várpalota, Fehérvári u. 17.

*A Campona lakossági fióknál a pénztári nyitva tartás a fióki nyitva tartástól eltérő: H: 10-18, K-P: 9-17 óra

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt ügynökhálózata:

Budapesti fiók:

1122 Budapest, Petényi köz 10.
ALBA Takarékszövetkezet
8000 Székesfehérvár, Várkörút 11.
2400 Dunaújváros, Apáczai Cs. J. u. 4-6.
8060 Mór, Vértes u. 8.
Dunaföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet
7030 Paks, Rákóczi u. 5-7.
7030 Paks, Táncsics u. 4.
Esztergom és Vidéke Takarékszövetkezet
2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky Endre u. 11.
1054 Budapest, Aulich u. 7.
Fókusz Takarékszövetkezet
6000 Kecskemét, Szabadság tér 3/a.
6120 Kiskunmajsa, Fő út 57.
6449 Mélykút, Petőfi tér 3.
Halászi Takarékszövetkezet
9023 Győr, Liszt F. u. 34.
9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 17-21.
Gyöngyös-Mátra Takarékszövetkezet
3200 Gyöngyös, Kócsag u. 32/3.
Háromkő Takarékszövetkezet
3100 Salgótarján, Klapka Gy. út 1.
Kis-Rába menti Takarékszövetkezet
9330 Kapuvár, Fő tér 21.
9024 Győr, Riesz Frigyes u. 11/a.
Mohács és Vidéke Takarékszövetkezet
7621 Pécs, Citrom u. 5.
7700 Mohács, Radnóti ltp. 3.
7700 Mohács, Szabadság út 18. I/20.
Monor és Vidéke Takarékszövetkezet
2230 Gyömrő, Táncsics M. u. 82.
1056 Budapest, Szabadság tér 14..
2220 Vecsés, Telepi út 50/a.
Orgovány és Vidéke Takarékszövetkezet
6000 Kecskemét, Trombita u. 6.
Partiscum XI. Takarékszövetkezet
6720 Szeged, Horváth Mihály u. 1/B.
Polgári Takarékszövetkezet
4026 Debrecen, Péterfia u. 4.
4400 Nyíregyháza, Országzászló tér 3.
Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet
9200 Mosonmagyaróvár, Palánk u. 8.
Savaria Takarékszövetkezet
9700 Szombathely, Petőfi Sándor u. 18.
Szigetvár és Vidéke Takarékszövetkezet
7900 Szigetvár, József Attila u. 19.
7634 Pécs, Páfrány u. 2/a.
7321 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
7300 Komló, Városház tér 5.
6000 Kecskemét, Dobó krt. 15.
Tata és Vidéke Takarékszövetkezet
2890 Tata, Ady Endre út 17.
2890 Tata, Keszthelyi út 2/a.
Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet
7100 Szekszárd, Széchenyi út 62.
Zalavölgye Takarékszövetkezet
8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 54.
CE Bróker Pénzügyi Tanácsadó Rt.
1123 Budapest, Alkotás u. 39/C B. ép. I. em.
S.C.I. Forex Kft.

1054 Budapest, Vértanúk tere 1. I em. 5.

ERSTE Bank Befektetési Zrt.:

1075 Budapest, Madách Imre út 13-15.

További információk:

Budapest TeleBank: 477-7777

www.budapestbank.hu