

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

BUDAPEST PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Vezető forgalmazó:

Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Letétkezelő:

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: EN-III/TTE-269/2010

Közzététel napja: 2010. július 14.

Hatályba lépés napja: 2010. október 1.

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. Az illetékes felügyeleti hatóság: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete.

1. Az Alap neve: Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap

2. Az Alap típusa és fajtája

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1995. május 15-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. törvény alapján, Budapest Számlafedezeti Befektetési Alap (továbbiakban: Pénzpiaci Alap), elnevezésű nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Indulás dátuma: 1995. október 4. (AÉTF engedély száma: 110.046-1/95)

ISIN kód: HU0000702733

A Pénzpiaci Alap jelenlegi neve: **Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap.**

A Pénzpiaci Alap rövidített neve: Budapest Pénzpiaci Alap.

(A Pénzpiaci Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-10)

A Pénzpiaci Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

A Pénzpiaci Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

A Pénzpiaci Alap befektetési jegyei kizárólag a Vezető Forgalmazó által kibocsátott dombornyomott bankkártyán (Budapest Befektetési Kártya) keresztül érhetők el. A Budapest Befektetési Kártyaszámláról az V. számú melléklet tartalmaz egy rövid tájékoztató jellegű leírást.

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

A Pénzpiaci Alap egy, a kártyaszámlák kényelmét biztosító, de annak kamatát meghaladó hozamot elérni kívánó, elsősorban megtakarítási eszköz. A befektetések kialakításánál a biztonság és a kiszámíthatóság kap kiemelt fontosságot, ezért az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét rövid lejáratú és alacsony hitelkockázatot hordozó kamatozó eszközökbe, diszkontkincstárjegyekbe, államkötvényekbe, egyéb repo képes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repo konstrukciókba fekteti.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk: A Budapest Pénzpiaci Alap és a hozzá kapcsolódó Budapest Befektetési Kártya egy kártyaszámla kényelmét és egy konzervatív, rövid lejáratú eszközökbe (kincstárjegyek, bankközi betétek) fektető befektetési alap előnyeit kombinálja. Az alapot azoknak a magánszemélyeknek ajánljuk, akik bankkártyával hozzáférhető befektetéseiket egy egyszerű kártyaszámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnék hozzáférni.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama:

	NEÉ	Volatilitás										
	2010.06.30	2009 (%)	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	2007	2008	2009
Budapest Pénzpiaci	42,564,323,986	0.02%	8,90	8.53	6.86	5.04	9.32	5,08	4.07	5.44	6.14	7.41

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

Az Alap működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a 2001. évi CXX. Törvény (Törvény) szabályozza.

Az Alap tőkevédelme

Az alap a Törvényi meghatározás szerint tőkevédett Alap.

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

Ez a tőkevédelem 2010. október 31-től érvényes, mivel 2010. október 1-től lép életbe az új befektetési politika.

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

3. Az Alap célja és befektetési politikája

A Pénzpiaci Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a bankkártya konstrukciókkal összevetve versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a Pénzpiaci Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt. Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében a Pénzpiaci Alap eszközeit kizárólag állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapkezelő a Pénzpiaci Alap szabad pénzeszközeinek azonnali befektetésére törekszik.

A mindenkori kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy a nettó eszközérték kevésbé ingadozó növekedése mellett lehetőleg a legmagasabb nyereséget biztosítsa a befektetők számára.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek 0-100%
- Kamatozó kincstárjegyek 0-100%
- Fix és változó kamatozású Államkötvények 0-100%
- MNB-kötvények 0-100%
- Vállalati kötvények 0-100%
- Jelzáloglevelek 0-100%
- Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)

A Pénzpiaci Alapban legalább 15% a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

A Pénzpiaci Alap köthet olyan kamatlábon alapuló származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy a Pénzpiaci Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

Az alap a Törvényi meghatározás szerint tőkevédett Alap.

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

Ez a tőkevédelem 2010. október 31-től érvényes, mivel 2010. október 1-től lép életbe az új befektetési politika.

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

Az Alapkezelő a befektetési politikát a Felügyelet engedélyével módosíthatja. A módosítás a közzétételt követően leghamarabb 30 nappal léphet hatályba.

4. Adózás

4.1. Az Alapok adózása

Az Alapok az éves nyereségük után nem fizetnek adót.

4.2. A befektetők adózása

A jelenleg hatályos adótörvény értelmében a befektetési jegyek hozama kamatjövedelemnek minősül, amelynek személyi jövedelemadója a jelenleg hatályos 1995. évi CXVII. Törvény (továbbiakban: SZJA Törvény) értelmében adózik.

Belföldi jogi személyeknél a befektetési jegyek hozama adóköteles árbevételüket növeli, ami után az érvényes adó jogszabályok szerint kell adót fizetni.

5. Kockázati tényezők

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

Kamatláb kockázat

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

Likviditási kockázat

Az eszközök túlnyomó részét képviselő magyar értékpapír piac likviditása alacsony lehet, mind a hosszabb lejáratú kötvények, mind a részvények nagy tételben való kereskedelme alkalomszerű, 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 tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok teljesítményét.

Értékelésből eredő kockázat

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

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, fizetési képtelensége 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 fizetési képtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Adózási kockázat

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

Tőkevédelem kockázata

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

További kockázatot jelent például a magyar állam csődje, illetve azon pénzüszintézetek nemfizetése, ahol az alap betétet helyez el, illetve amellyel szemben a normális üzletmenetből származó követelése van.

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

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

6. Az Alapkezelő bemutatása

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a Budapest Bank-csoport 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, vagyonkezelés magán-, és önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak részére TEÁOR szerint:

- 6712 értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 6602 csoportos nyugdíjbiztosítás

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 18 fő

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

	2005	2006	2007	2008	2009
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	1313,7	1662,3	1366,6	1809,5	1304,6
Munkatársak száma (fő)	16	18	18	18	18
Kezelt alapok száma (db)	16	22	27	32	31
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	254	249	289	208	194
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	43,0	52,2	60	53	64

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 Mással 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: **Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe**

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

Az alapítás ideje: 2008.11.10

Cégbejegyzés: 2008.12.18., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-17-000560

Tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001.05.

Tevékenységi kör:

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

6491'08 Pénzügyi lízing,

6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,

6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Jegyzett tőke: 3 millió forint

Alapító: Citibank Europe plc

Alkalmazottak száma: 1347 fő

9. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve / bejegyzési száma: Nagy Zsuzsanna / 005421

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

10. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

A befektető vételi vagy visszaváltási megbízásában határozza meg a venni vagy eladni kívánt befektetési jegyek darabszámát vagy forintértékét az egyes Forgalmazók üzletszabályzata alapján.

A vételi megbízás leadásakor a befektetőnek a vételi díjjal növelt teljes vételárat egy összegben a Forgalmazók pénztárába be kell fizetni, vagy az összeget át kell utalni a Forgalmazóknál vezetett ügyfélszámlára. Átutalás esetén a megbízás megadásakor ellenőrzésre kerül, hogy megérkezett-e az átutalt összeg az ügyfél pénzszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a vásárlás napját követő munkanapon írják jóvá a befektető értékpapírszámláján a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

A befektetési jegy teljes vételárának rendelkezésre kell állnia az ügyfél adott forgalmazónál vezetett pénzszámláján, részteljesítés nincs.

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

A forgalmazási helyek minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy visszaváltási megbízást felvenni. A forgalmazási helyek legkésőbb a megbízás napját követő munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napjára kiszámolt egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely az előző forgalmazási napon került kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken (lásd. 11. pontban).

Visszaváltási megbízás megadásakor a befektető jogosult a visszaváltott befektetési jegyek visszaváltási díjjal csökkentett ellenértékét legkésőbb a megbízás napját követő munkanapon a Forgalmazóknál (a Forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) egyösszegben felvenni vagy átutaltatni. A Forgalmazók a visszaváltási megbízás megadása napján megterhelik a visszaváltott befektetési jegyekkel a befektető értékpapírszámláját, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

11. A befektetők tájékoztatása

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

Rendkívüli tájékoztatás a Törvény szerint:

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

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a futamidőnek határozottá alakítását, a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- d) a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;
- e) a kezelési szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- f) az alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- i) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;
- j) az alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- k) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;
- m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- n) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon; és

Az Alapok hivatalos hirdetményi helyei:

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

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

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

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

Az Alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és Rövidített Tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz

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

12. Költségek:

A befektetőt, terhelő közvetlen és közvetett költségeket az Alapkezelő a Törvény 236. § (5) bekezdés a) pontjában foglalt kivétellel jóváhagyását követően módosíthatja.

Költség	Mérték
Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 3%, illetve 1.000 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb
Visszavásárlási díj	Maximum 3%, illetve 1.000 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített
Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 2,5%
Letétkezelési díj	0,030%
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	

Az Alapkezelő rendkívüli tájékoztatás keretében köteles a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal közzétenni.

13. 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 vagyon mindennapi értékelését végzi.

További információk:

Befektetői kapcsolattartó: Vasas Norbert info@budapestbank.hu

Budapest TeleBank: 477-7777

www.budapestbank.hu