

# TÁJÉKOZTATÓ

**BUDAPEST PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP**

**BUDAPEST BONITAS BEFEKTETÉSI ALAP**

**BUDAPEST (I.) ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP**

**BUDAPEST VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP**

**BUDAPEST NÖVEKEDÉSI RÉSZVÉNY ALAP**

**BUDAPEST NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

**BUDAPEST NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

**Alapkezelő:**

**Budapest Alapkezelő Rt.**

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

**Vezető forgalmazó:**

**Budapest Bank Rt.**

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

**Letétkezelők:**

**HVB Bank Hungary Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**Citibank Zrt.**

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Aktualizált és módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt.

2006. március

## TÁJÉKOZTATÓ

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

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>TÁJÉKOZTATÓ .....</b>	<b>2</b>
1. Általános tájékoztató .....	4
2. Az Alapok általános bemutatása .....	5
2.1. Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap .....	5
2.2. Budapest Bonitas Befektetési Alap .....	5
2.3. Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap .....	5
2.4. Budapest Vegyes Befektetési Alap .....	6
2.5. Budapest Növekedési Részvény Alap .....	6
2.6. Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap .....	6
2.7. Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap .....	7
3. A forgalmazás szereplői .....	7
3.1. Az Alapkezelő bemutatása .....	7
3.2. Az Alapkezelő felelőssége .....	11
3.3. A Letétkezelő bemutatása .....	12
3.4. Érdekütközés, összeférhetetlenség .....	14
3.5. Az Alapok Könyvvizsgálójának bemutatása .....	15
3.6. A Forgalmazók bemutatása .....	15
4. Adózás .....	16
4.1. Az Alapok adózása .....	16
4.2. A befektetők adózása .....	16
5. Kockázati tényezők .....	16
5.1. Az Alapokat érintő általános kockázatok .....	16
5.2. Az egyes Alapokat érintő egyedi kockázatok .....	17
6. Háttér szabályok .....	18
7. Jogviták rendezése .....	18
8. További információk .....	18
9. Felelősségvállalási nyilatkozat .....	19
<b>I. MELLÉKLET .....</b>	<b>20</b>
<b>Kezelési szabályzat .....</b>	<b>20</b>
1. Az Alapok nevei .....	20
2. Az Alapok típusa, fajtája és futamideje .....	20
3. Az Alapok Alapkezelői és Felügyeleti határozatai .....	20
4. Az Alapok üzleti éve .....	24
5. Az Alapkezelő .....	24
6. A Letétkezelő .....	24
7. Az Alapok befektetési politikái .....	24
7.1. Budapest Pénzpiaci Alap .....	24
7.2. Budapest Bonitas Alap .....	25
7.3. Budapest Állampapír Alap .....	25
7.4. Budapest Vegyes Alap .....	26
7.5. Budapest Növekedési Részvény Alap .....	26
7.6. Budapest Nemzetközi Kötvény Alap .....	27
7.7. Budapest Nemzetközi Részvény Alap .....	27
7.8. Az Alapokra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján .....	28
7.9. Az Alapoknál a visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és a hitelkeret együttes legkisebb arányai .....	30
7.10. Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok a Törvény alapján .....	30
8. Az Alapok saját tőkéje .....	31
9. A befektetési jegyek .....	31
10. A befektetési jegy vásárlók köre .....	31
11. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok .....	31
12. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai .....	32

12.1. Az előre árjegyzett alapok folyamatos forgalmazása.....	32
12.2. Az utólag árjegyzett alapok folyamatos forgalmazása.....	32
12.3. A forgalmazási ár.....	33
13. A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése.....	33
14. Hozam.....	34
15. Az Alapokat érintő költségek.....	34
16. A nettó eszközérték megállapítása, számítási módja, közzétételének időpontja, módja, helye.....	35
17. A befektetők tájékoztatása.....	36
18. Az Alapok megszűnése.....	36
19. Az Alapok átalakulása.....	36
20. Az Alapok beolvadása.....	36
21. Az Alapok átadása.....	37
22. Az egyes értékpapír elemek értékelési módszerei.....	37
23. Hitelfelvétel, eszközök megterhelése.....	40
24. A Szabályzat módosítása.....	40
<b>II. MELLÉKLET .....</b>	<b>41</b>
<b>Az Alapok forgalmazó helyeinek listája .....</b>	<b>41</b>
<b>III. MELLÉKLET .....</b>	<b>46</b>
<b>A Budapest Alapkezelő Rt. publikus mérlege 2002. 2003. 2004. évre.....</b>	<b>46</b>
<b>IV. MELLÉKLET .....</b>	<b>49</b>
<b>A Letétkezelő publikus összehasonlító mérlegadatai a 2002., 2003. és 2004. évekre.....</b>	<b>49</b>
<b>V. MELLÉKLET .....</b>	<b>51</b>
<b>Tájékoztató a Budapest Befektetési Kártyaszámláról .....</b>	<b>51</b>

## 1. Általános tájékoztató

A 2003. január 1-étől életbe lépett módosított 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (továbbiakban: Törvény) értelmében mód van rá, hogy az alapkezelők összevont tájékoztatót készítsenek.

A Tájékoztató a következő Budapest Alapkezelő Rt. által kezelt alapok összevont tájékoztatóit és kezelési szabályzatait tartalmazza, mely módosítást a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) az alábbiakban felsorolt határozataival jóváhagyott:

- Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap - PSZÁF E-III/110.046-18/2005.sz. határozat (2005. december 22.)
- Budapest Bonitas Befektetési Alap - PSZÁF III/110.071-17/2004.sz. határozat (2004. június 25.)
- Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap - PSZÁF III/110.004-25/2004.sz. határozat (2004. június 25.)
- Budapest Vegyes Befektetési Alap - PSZÁF III/110.035-25/2006.sz. határozat (2006. február 20.)
- Budapest Növekedési Részvény Alap - PSZÁF III/110.061-21/2006.sz. határozat (2006. február 20.)
- Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap - PSZÁF III/110.100-23/2006. sz. határozat (2006. május 10.)
- Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap - PSZÁF III/110.099-18/2004.sz. határozat (2004. június 25.)

(továbbiakban mindösszesen: Alapok)

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

A Törvény a következőképpen rendelkezik:

„26. § (1) A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezeséget (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírokhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.”

„26.§ (2) A tájékoztatóban, illetőleg az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak, az (1) bekezdésben meghatározott cél elérésére alkalmasnak kell lennie.”

„26. § (3) A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely az (1) bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyeztetheti.”

29. § (1) Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezeséget (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.

(2) A tájékoztatót az (1) bekezdés szerint felelős valamennyi személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy a tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezeséget (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Budapest Alapkezelő Rt., székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., (továbbiakban: Alapkezelő) és a Budapest Bank Rt., székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., (továbbiakban: Vezető Forgalmazó) egyetemlegesen felelősséget vállalnak a Tájékoztatóban foglaltakért, amit a Tájékoztató végén található felelősségvállaló nyilatkozat aláírásával is megerősítenek.

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

A Vezető Forgalmazó felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 41.038-16/2002.; 2002. december 27.

A Budapest Bonitas Befektetési Alap ;

a Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap;

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;

a Budapest Növekedési Részvény Alap;

a Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap és

a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

letétközkezelője a HVB Bank Hungary Zrt., székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. felügyeleti engedélyszáma, dátuma: I-1400/2001. számú, 2001. augusztus 10.

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap

letétkezelője a Citibank Zrt., székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7. felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 41.048-9/2002; 2002. december 20.

A HVB Bank Hungary Zrt. és a Citibank Zrt. együttesen továbbiakban: Letétkezelő.

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

A forgalmazás szereplőinek részletes bemutatására a 3. pontban kerül sor.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alapokat érintő kockázati tényezők részletesen az 5. pontban kerülnek bemutatásra.

## 2. Az Alapok általános bemutatása

### 2.1. Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap

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. (ÁÉTF 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 érhetőek el. Az V. mellékletben a Budapest Befektetési Kártyaszámláról található egy rövid leírás.

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 repoképes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repokonstrukciókba fekteti.

### 2.2. Budapest Bonitas Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1996. december 16-án kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. számú törvény alapján Magyarországon, nyilvános módon, **Budapest Bonitas Befektetési Alap** (továbbiakban: Bonitas Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Indulás dátuma: 1997. március 3. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)

ISIN kód: HU0000702725

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

A Bonitas Alap rövidített neve: Budapest Bonitas Alap.

(A Bonitas Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-35)

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

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

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

A Bonitas Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. A Bonitas Alap eszközeit az Alapkezelő ennek megfelelően alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti. A portfólió legjavát magyar államkötvények és kincstárjegyek alkotják, de megtalálhatók benne hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, jelzáloglevelek, valamint MNB-kötvények is.

### 2.3. Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap

Az Alapkezelő igazgatóságának 1995. október 16-án kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló 1991. évi LXIII. törvény alapján, **Budapest Első Befektetési Alap** elnevezésű, zárt végű értékpapír befektetési alapot nyíltvégűvé alakította, 1996. február 2-ai dátummal.

Indulás dátuma: 1996. február 2. (ÁÉTF engedély szám: 110.004-5/1995)

ISIN kód: HU0000702691

Az Állampapír Alap jelenlegi neve **Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap** (továbbiakban: Állampapír Alap).

Az Állampapír Alap rövidített neve Budapest Állampapír Alap.

(Az Állampapír Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-13 )

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

Az Állampapír Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

Az Alapkezelő az Állampapír Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt. Az Állampapír Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be. A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Állampapír Alap teljes kamatkockázata mérsékelt maradjon.

#### 2.4. Budapest Vegyes Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1995. január 16-án kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló 1991. évi LXIII. törvény alapján, a **Cívus'95 Befektetési Alap** elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

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

ISIN kód: HU0000702741

A Vegyes Alap jelenlegi neve **Budapest Vegyes Befektetési Alap** (továbbiakban: Vegyes Alap).

A Vegyes Alap rövidített neve Budapest Vegyes Alap.

(A Vegyes Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-02)

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

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

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

A Vegyes Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény- és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő a részvénykiválasztásánál elsősorban az értékalapú befektetést tartja szem előtt.

#### 2.5. Budapest Növekedési Részvény Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1996. szeptember 5-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló 1991. évi LXIII. számú törvény alapján, **Budapest Növekedési Befektetési Alap** (továbbiakban: Növekedési Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre

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

ISIN kód: HU0000702717

A Növekedési Alap jelenlegi neve **Budapest Növekedési Részvény Alap**.

(A Növekedési Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-22)

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

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

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

A Növekedési Alap célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak a részvénypiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett maximális hozamot biztosítson.

Az Alapkezelő a Növekedési Alap eszközeit túlnyomórészt részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba kívánja befektetni. A Növekedési Alap elsősorban az Európai Unióhoz felzárkózó Magyarország, Lengyelország, és Csehország részvénypiacain fektet be, de portfóliójában egyéb országokban kibocsátott részvények is szerepelhetnek.

#### 2.6. Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. törvény alapján, **Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap** (továbbiakban: Nemzetközi Kötvény Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

ISIN kód: HU0000701560

Indulás dátuma: 1998. június 3. (ÁPTF engedély száma: 110.100-1/98)

A Nemzetközi Kötvény Alap jelenlegi neve: **Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap**

A Nemzetközi Kötvény Alap rövidített neve Budapest Nemzetközi Kötvény Alap.

(A Nemzetközi Kötvény Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-63)

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

A Nemzetközi Kötvény Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

A Nemzetközi Kötvény Alap célja, hogy ügyfeleinek a forintbefektetések alternatívájaként a devizabetéteket meghaladó hozamú, devizaalapú befektetési lehetőséget nyújtson. A Nemzetközi Kötvény Alap a forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban a Gazdasági és Monetáris Unió országainak pénzügyi eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe, és letéti jegyekbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb országok kötvénytípusú befektetései, valamint bankbetétek is.

## 2.7. Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. törvény alapján, **Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap** (továbbiakban: Nemzetközi Részvény Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

ISIN kód: HU0000701552

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

A Nemzetközi Részvény Alap jelenlegi neve **Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap**.

A Nemzetközi Részvény Alap rövidített neve Budapest Nemzetközi Részvény Alap.

(A Nemzetközi Részvény Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-64 )

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

A Nemzetközi Részvény Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

A Nemzetközi Részvény Alap célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak a nemzetközi részvényt piacok tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, maximális hozamot biztosítson.

Az Alapkezelő a Nemzetközi Részvény Alap eszközeit túlnyomórészt nemzetközi részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja befektetni.

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

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

## 3. A forgalmazás szereplői

Az Alapkezelő olyan részvénytársaság, mely alapkezelői tevékenységet végez, aminek keretében az általa kialakított portfóliókat, a vonatkozó törvények és az általa meghatározott befektetési politika alapján kezeli.

A Letétkezelő olyan részvénytársaság, mely az alapkezelési tevékenységgel kapcsolatban felmerülő értékpapír- és pénzmozgásokat nyilvántartja, kiszámolja az Alapok nettó eszközértékét, és a Törvényben meghatározott módon ellenőrzi az Alapkezelőt.

A Forgalmazók az Alapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásában részt vevő befektetési szolgáltatók.

### 3.1. Az Alapkezelő bemutatása

#### Az Alapkezelő általános adatai

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Rt.**, 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, vagyionkezelés 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 Rt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 16 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 négyfős csapatát. A befektetési vezető alá négy, 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 4 fő támogatja. Az adminisztráció és a titkárság (1 fő) munkáját is felügyeli. A Budapest Alapkezelő Rt. 1 fő belső ellenőrt foglalkoztat.

#### A Budapest Alapkezelő Rt. vezető tisztségviselője:

**Fatér Gyula** vezérigazgató

2000 decemberétől az Alapkezelő vezérigazgatója.

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

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

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

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

1995-2003. között a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének elnöke.

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

2004 novemberétől Budapest Bank Rt. igazgatósági tag

2005- 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 Könyv-vizsgálóval;
- köteles minden, az Alapok nettó eszközértékeinek megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek;
- elkészíti és közzéteszi az Alapok éves és féléves jelentését, az Alapokkal kapcsolatos összes tájékoztatót és a havi 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 hazai befektetési alapok kialakulásától kezdve a Budapest Alapkezelő a piac meghatározó szereplője. 1998-ig a legnagyobb piaci szereplő volt, és azóta napjainkig őrzi második helyét.

Az Alapkezelő 2002., 2003., 2004. évi mérleg és eredménykimutatása a III. mellékletben megtalálható.



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

	2000	2001	2002	2003	2004
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	100,3	99,5	899,8	1181,8	1555,5
Munkatársak száma (fő)	16	15	15	15	17
Kezelt alapok száma (db)	8	8	9	10	13
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	121,1	137,8	175,5	169	193
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	8,7	13,1	17,7	23,1	32,9

\*A 1999. évi eredmény egy per kapcsán képzett egy milliárd forintos céltartalék hatására alakult ki. A fent említett per elvesztésekor keletkezett 1,7 milliárd forintos fizetési kötelezettség teljesítéséből következően a 2000. évi eredmény 100,3 millió forint lett.

**A Budapest Alapkezelő Rt. által 2006 márciusában kezelt 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 vagyont.

**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 vagyont.

**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 vagyont.

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 vagyont.

Hozamjövőírás: negyedévente

**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 vagyont.

### **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 Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap**

Az alap futamideje: 2004. június 28 - 2006. június 30-ig tart. (PSZÁF engedély száma: 110.212-1/2004)

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

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

### **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 pénzügyi 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 vagyont.

### Volksbank Pénzpiaci 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 vagyont.

### GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap

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

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

Az alap futamideje: a lengyelországi regisztráció napjától számított 3 naptári év és 3 naptári hónap végéig tart

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

### GE Money Fundusz Zabezpieczonej Budowy Kapitału Alap

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

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

Az alap futamideje: a lengyelországi regisztráció napjától számított 10 naptári év és 1 naptári hónap végéig tart

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

Alap	NEÉ			Hozamok (%)								
	2006.03.31	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Budapest Állampapír	83,494,205,575 Ft	--	25,08*	19,73	18,82	14,13	9,81	9,88	8,20	4,52	10,63	6,64
Budapest Kötvény	19,942,347,504 Ft	--	--	15,33*	26,78	18,45	11,13	12,09	9,36	-0,39	13,20	6,90
Budapest Vegyes	1,155,547,868 Ft	30,02*	28,7	24,92	22,00	21,82	-2,70	-2,38	5,42	21,66	5,9	18,42
Budapest Pénzpiaci	48,438,455,112 Ft	8,18*	25,06	19,69	16,57	13,19	8,90	8,55	6,90	5,00	9,35	5,08
Budapest Bonitas	65,224,809,090 Ft	--	--	12,63*	12,92	9,32	5,54	7,24	7,48	6,37	10,26	6,00
Budapest Növekedési Részvény	7,100,742,682 Ft	--	8,96*	42,20	8,94	24,94	-6,05	-8,32	-4,53	14,99	26,29	32,77
Budapest Nemzetközi Kötvény	635,519,884 Ft	--	--	--	8,30*	5,01	10,96	-0,05	-11,32	5,74	-3,67	2,43
Budapest Nemzetközi Részvény	2,220,367,439 Ft	--	--	--	-1,20*	41,38	-6,40	-16,97	-32,75	9,54	-5,06	16,23
Budapest Ingatlan	21,900,113,414 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	6,57*	12,21	8,81
Budapest Garantált	918,785,008 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	20,47
Budapest Aranytrió	2,254,939,289 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,45*
Budapest Aranytrió 2.	6,904,277,596 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Volksbank Állampapír	214,665,178 Ft	--	--	--	--	--	--	--	1,34*	0,92	9,72	6,05
Volksbank Euro Kötvény	1,149,414 €	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,48*	6,63
Volksbank Pénzpiaci	817,867,595 Ft	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,62*	5,27
GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap**	3,225,896	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
GE Money Fundusz Zabezpieczonej Budowy Kapitału Alap**	3,225,896	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

\* tört év (nem annualizálva)

\*\* a deviza: PLN

### 3.2. Az Alapkezelő felelőssége

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

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

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

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

### 3.3. A Letétkezelő bemutatása

A Budapest Bonitas Befektetési Alap ;  
a Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap;  
a Budapest Vegyes Befektetési Alap;  
a Budapest Növekedési Részvény Alap;  
a Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap és  
a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Letétkezelőjének általános adatai:

A társaság neve: **HVB 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: 24 118,22 millió forint

Tulajdonos, tulajdoni arány:

Bank Austria Creditanstalt AG, Bécs 100%

Alkalmazottak száma: 1274 fő

Igazgatóság tagjai:

DR. REGINA PREHOFER (Bank Austria Creditanstalt AG); WOLFGANG EDELMÜLLER (Bank Austria Creditanstalt AG); HARALD VERTNEG (Bank Austria Creditanstalt AG); DR. MATTHIAS KUNSCH (HVB Bank Hungary Zrt. vezérigazgató); DR. DOFFEK JÁNOSNÉ (HVB Bank Hungary Zrt. vezérigazgató-helyettes); RÁCZ TIBOR (HVB Bank Hungary Zrt. vezérigazgató-helyettes); MARKUS WINKLER (HVB Bank Hungary Zrt. vezérigazgató-helyettes); RALF CYMANEK (HVB Bank Hungary Zrt. vezérigazgató-helyettes)

Dr. Regina Prehofer: jogász-közgazdász, 2003. áprilisa óta a Bank Austria Creditanstalt AG igazgatóságának a multinacionális vállalatok, vállalati ügyfelek, ingatlanfinanszírozás területért felelős tagja. Pályafutását az Oesterreichische Kontrollbank AG-nál kezdte 1981-től 1987-ig, 1987-ben csatlakozik a Creditanstalt AG jogelődjéhez, ahol nemzetközi befektetések és project finance területeken dolgozik vezető beosztásban. 1998 márciusától a Bank Austria Creditanstalt Group vezérigazgatója, a multinacionális vállalatok és termékek vezetője, 2003. márciustól a vállalati ügyfelek osztály vezetője. 2004. januárjától pedig további feladatai közé tartozik a Közép-Kelet-Európai régió felügyelete.

Harald Vertneg: banki üzemgazda, a Bank Austria Creditanstalt AG. Pénzügyi és Controlling Csoport vezetője. Pályáját a bécsi Technológiai Ipari Múzeumban kezdte, majd 1981-ben lépett be a CREDITANSTALT AG-hez, ahol előbb informatikusként, majd kontrollerként dolgozott. '92-94-ig a Citibank London alelnöke, majd 1994-től 1997-ig a CREDITANSTALT-nál kiemelt ügyfélmanager, majd a BA és a CA egyesülésének projektkoordinátora. 1998-99-ben a Bank Austria Creditanstalt Ukrajna igazgatósági elnökhelyettese, majd 2000-től a bécsi anyabankban controlling közepvezetői, illetve vezetői pozíciókat lát el.

Ralf Cymanek: mérnök-közgazdász, 2003. augusztusától a Bank Austria Creditanstalt AG Közép-Kelet-Európai divíziójának vezetője. Korábban, 1992-től 1998-ig az Andersen Consultingnál dolgozott különböző területeken, 1998-tól 2000-ig a McKinsey & Company munkatársa ajánlatokért felelős managerként. 2000-től 2003-ig a PlanetHome AG (a Hypo Vereinsbank AG leányvállalata) igazgatóságának tagja.

Wofgang Edelmüller , közgazdász, a Bank Austria Creditanstalt AG Hitelkezelési Főosztályának vezetője. 1976-ban csatlakozott a Landerbank AG-hez, a Bank Austria AG egyik elődjéhez. A bank különböző hitelezéssel foglalkozó területein dolgozott, így hosszú évekig a Hosszú Lejáratú Hitelek főosztályán, amelynek végül vezetője lett, majd a Belföldi Hitelek Kockázatkezelési Főosztályán töltött be különböző pozíciókat. 2002-től tölti be jelenlegi pozícióját a Bank Austria AG-en belül

Dr. Matthias Kunsch, a bécsi közgazdasági egyetemen szerzett közgazdász diplomát, a HVB Bank Hungary Zrt. - a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. és a HypoVereinsbank Rt. fúziójaként létrejött bank - vezérigazgatója, korábban, 1990-től a Creditanstalt Rt. Hungary, majd 1998-tól a BA/CA Hungary Rt. vezérigazgatója. Előzőleg a Creditanstalt-Bankverein magyarországi képviselőjének vezetőjeként, majd a Közép-Európai Nemzetközi Bank Rt. (CIB) vezérigazgató-helyetteseként dolgozott.

Dr. Doffek Jánosné: a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán szerzett diplomát. A Közép-európai Nemzetközi Banknál főosztályvezetőként, majd ügyvezető igazgatóként dolgozott. A Creditanstalt Rt.-nél a vállalati ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások bevezetése, megszervezése, az üzletkötés, hitelezés és a hitelképesség vizsgálat irányítása tartozott feladatkörébe. Jelenleg a Bank Austria Creditanstalt Rt. jogutódjának, a HVB Bank Hungary Rt.-nek a vezérigazgató-helyettese.

Rácz Tibor közgazdász (Budapesti Közgazdasági Egyetem) végzettsége mellett agrármérnök diplomával (Gödöllői Egyetem) és MBA diplomával (Middlesex University, London) rendelkezik. Banki pályáját az OKHB Rt.-nél kezdte. 1992 elejétől a Unicbanknál (később Raiffeisen Bank) különböző vezető pozíciókban dolgozott. 1997-től a bank lakossági üzletágát irányította ügyvezető igazgatóként. 2001. október 1-jétől a HVB Bank Hungary Zrt. Magánügyfelek és Vállalkozások területét irányítja, vezérigazgató-helyettes, a bank igazgatóságának tagja.

Markus-Stephan Winkler tanulmányait a bécsi székhelyű Közgazdasági Egyetemen végezte, majd részt vett a Creditanstalt BV vezetőképző programjában. 1991-ben került a bécsi Creditanstalt-Bankverein AG Treasury osztályára, majd később Prágában a Creditanstalt a.s. Treasury vezetőjének nevezték ki. 1998-tól 2000-ig a csehországi Bank Austria Creditanstalt Rt.-nél Treasurer, valamint a prágai Bank Austria Wien Company (BAWCO) igazgatósági tagja, illetve a Szlovéniában és Romániában végrehajtandó "Treasury 2000" projekt vezetője. 2000-tól a budapesti Bank Austria Creditanstalt Rt. vezérigazgató-helyettese. 2001-től a HVB Bank Hungary Zrt. vezérigazgató helyettese.

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap

Letétkezelőjének általános adatai:

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: 1586 fő

**A társaság vezető tisztségviselői:**

Igazgatóság

**Sunil Sreenivasan**

belső igazgatósági tag, vezérigazgató

(Chief Corporate Officer)

1984 óta Citigroup alkalmazott. Citibank N.A. New Yorknál előbb osztályvezető, majd divízióvezető, végül globális szálítmányozási vezető. 1994-től Citibank N.A. Malaysia-nál vállalati országreferens (country corporate officer), 1998-2003-ig Citibank N.A. Szingapúrban országreferens (Citigroup corporate officer), majd 2003-2004-ig Citigroup Bank Handlowy Lengyelországnál vezérigazgató (chief corporate officer.) 2005-től Citibank Magyarországnál vezérigazgató.

**Remeténé Kelemen Ilona**

belső igazgatósági tag, ügyvezető

(Head of Wealth Management)

Előző munkahelyei: Magyar Nemzeti Bank deviza üzletágvezető, BNP-Dresdner Bank (Hungária) Rt. Treasury vezető. 1998-ban csatlakozott a Citibank Rt.-hez, mint Treasury vezető. Jelenleg a Wealth Management vezetője.

**Pelle László**

belső igazgatósági tag, ügyvezető

(Senior Country Operations Officer)

1992-től 1994-ig a Postabank Rt-nél a bankkártya osztály vezetője, 1994-től a Citibank Magyarországnál, Citibank Szingapúrnál, Citibank Lengyelországnál és a Bank Handlowy w Warszawie-nél töltött be vezető tisztségeket. 2002. novemberétől a Citibank Zrt. ügyvezetője.

#### **Mező Gyula**

belső igazgatósági tag, ügyvezető

Előző munkahelyei: Budapesti Műszaki Egyetem (tudományos segédmunkatárs), Du Pont-Conoco Hungary Kft. (üzletág igazgató), Leo Burnett Budapest Kft. (pénzügyi és gazdasági igazgató), 1998-tól a Citibank Magyarország ügyvezetője. Jelenleg a lakossági pénzügyi igazgató.

#### **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.

#### **Siba Ignác**

belső igazgatósági tag, ügyvezető.

(Chief Financial Officer)

1996 óta van Citibank Magyarországnál, ahol több pozíciót is betöltött. Jelenleg pénzügyi igazgató.

#### **Katherine Joan Vorisek**

külső igazgatósági tag

(Consumer Bank Head)

1978-tól a Crocker National Bank helyettes alelnöke, majd alelnöke. 1986-tól dolgozott a Citigroup lakossági üzletágánál vezető tisztségekben. 1997 és 2000 között az ABN Amro-nál dolgozott Észak-Amerikában, Magyarországon és Hollandiában. 2001 augusztusától a Citibank Zrt. lakossági üzletágának vezetője.

#### A Letétkezelő feladatai

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

A Letétkezelő megváltoztatása felügyeleti engedélyhez kötött.

A Letétkezelő 2002., 2003. és 2004. évi összehasonlító mérleg adatai a IV. mellékletben megtalálhatóak.

### **3.4. Érdeütközés, összeférhetlenség**

#### **Érdeütközés elkerülésére vonatkozó szabályok:**

Az Alapkezelő eljárására az érdeütközések elkerülésére az alábbi szabályok az irányadóak:

- az Alapkezelő az Alapok működtetése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően köteles eljárni;
- az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében;
- az Alapkezelő egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet, melyek vagyონát elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani;
- az Alapkezelő az általa kezelt vagyónról 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 összeférhetetlenség fennáll, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek jelenteni, és az összeférhetetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

### 3.5. Az Alapok Könyvvizsgálójának bemutatása

#### A Könyvvizsgáló általános adatai

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó és Közgazdasági Tanácsadó Kft.

Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:

*Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap: Kajtár László / 000269*

*Budapest Bonitas Befektetési Alap: Kajtár László / 000269*

*Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap: Agócs Gábor / 005600*

*Budapest Növekedési Részvény Alap: Kajtár László / 000269*

*Budapest Vegyes Befektetési Alap: Boros Judit / 005374*

*Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap: Boros Judit / 005374*

*Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap: Boros Judit / 005374*

#### A Könyvvizsgáló feladatai

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

### 3.6. A Forgalmazók bemutatása

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

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: 1700 fő

#### További forgalmazó helyek:

BNP Paribas Hungária Bank Rt.

Székhely: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Citibank Zrt.

Székhelye: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Concorde Értékpapír Zrt.

Székhely: 1123, Budapest Alkotás út 50.

ERSTE Bank Befektetési Rt

Székhely: 1075 Budapest, Madách Imre út 13-15.

HVB Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054, Budapest Szabadság tér 5-6.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt.

Székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Raiffeisen Bank Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

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

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

## **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 0%.

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

## **5. Kockázati tényezők**

### **5.1. Az Alapokat érintő általános kockázatok**

#### **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 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 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 Alapokban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Ennek ellenére előfordulhat, hogy egyes értékpapírok átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutatnak.

### **A nettó eszközérték megállapítása**

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.

Érintett alapok: Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap, Budapest Bonitas Befektetési Alap, Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Vegyes Befektetési Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

## **Adózási kockázat**

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

## **5.2. Az egyes Alapokat érintő egyedi kockázatok**

### **Adópolitikai kockázat**

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

Érintett alapok: Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

### **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.

Érintett alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

### **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.

Érintett alapok: Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

### **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.

Érintett alapok: Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

### **Részvénypiaci kockázat**

Az egyes Alapok befektetése között jelentős arányt képviselnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb 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.

Érintett alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

## **6. Háttér szabályok**

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

## **7. Jogviták rendezése**

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

## **8. További információk**

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

## **9. Felelősségvállalási nyilatkozat**

A Budapest Alapkezelő Rt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), mint az Alapok nevében eljáró alapkezelő, és a Budapest Bank Rt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), mint forgalmazó a jelen Felelősségvállaló nyilatkozattal kijelentik, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek, valamint az Alapok helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

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

Budapest, 2006. március 16.

Budapest Alapkezelő Rt.

Budapest Bank Rt.

# I. MELLÉKLET

## KEZELÉSI SZABÁLYZAT

### 1. Az Alapok nevei

**Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap** (Rövidített elnevezés: Budapest Pénzpiaci Alap)

**Budapest Bonitas Befektetési Alap** (Rövidített elnevezés: Budapest Bonitas Alap)

**Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap** (Rövidített elnevezés: Budapest Állampapír Alap)

**Budapest Vegyes Befektetési Alap** (Rövidített elnevezés: Budapest Vegyes Alap)

**Budapest Növekedési Részvény Alap**

**Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap** (Rövidített elnevezés: Budapest Nemzetközi Kötvény Alap)

**Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap** (Rövidített elnevezés: Budapest Nemzetközi Részvény Alap)

### 2. Az Alapok típusa, fajtája és futamideje

Az Alapok nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alapok.

Az Alapok futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

### 3. Az Alapok Alapkezelői és Felügyeleti határozatai

#### **Budapest Pénzpiaci Alap**

A Pénzpiaci Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1995. május 15-én kelt határozata alapján

Felügyeleti határozatok:

- a Pénzpiaci Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.046/95.sz. határozat, 1995. szeptember 11.
- a Pénzpiaci Alap nyilvántartásba vétele: 110.046-1/95.sz. határozat, 1995. október 4.
- a Pénzpiaci Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
  - 110.046-2/97.sz. határozat, 1997. január 8.
  - 110.046-3/97.sz. határozat, 1997. február 12.
  - 110.046-4/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
  - 110.046-5/97.sz. határozat, 1997. október 21.
  - 110.046-6/99.sz. határozat, 1999. június 16.
  - 110.046-7/99.sz. határozat, 1999. október 25.
  - 110.046-8/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
  - 110.046-9/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
  - 110.046-10/2001.sz. határozat, 2001. március 23.
  - 110.046-11/2001.sz. határozat, 2001. június 29.
  - 110.046-12/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
  - 110.046-13/2001.sz. határozat, 2002. március 8.
  - 110.046-14/2002.sz. határozat, 2002. július 26.
  - 110.046-15/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
  - 110.046-16/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
  - 110.046-17/2004. sz. határozat, 2004. június 25.
  - 110.046-18/2005.sz. határozat 2005. december 22.

#### **Budapest Bonitas Alap**

A Bonitas Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1996. december 16-án kelt határozata alapján

Felügyeleti határozatok:

- a Bonitas Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.071/97.sz. határozat, 1997. február
- a Bonitas Alap nyilvántartásba vétele: 110.071-1/97.sz. határozat, 1997. március 3.
- a Bonitas Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
  - 110.071-2/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.

- 110.071-3/97.sz. határozat, 1997. október 21.
- 110.071-4/99.sz. határozat, 1999. június 17.
- 110.071-5/99.sz. határozat, 1999. november 15.
- 110.071-6/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
- 110.071-7/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
- 110.071-8/2000.sz. határozat, 2000. november 23.
- 110.071-9/2001.sz. határozat, 2001. január 17.
- 110.071-10/2001.sz. határozat, 2001. március 20.
- 110.071-11/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
- 110.071-12/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
- 110.071-13/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
- 110.071-14/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
- 110.071-15/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
- 110.071-16/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
- 110.071-17/2004.sz. határozat, 2004. június 25.

### **Budapest Állampapír Alap**

Az Állampapír Alap létrehozása: Alapkezelő igazgatóságának 1992. szeptember 14-én kelt határozata alapján.

Az Állampapír Alap nyíltvégűvé alakítása: Alapkezelő igazgatóságának 1995. október 16-án kelt határozata alapján.

Felügyeleti határozatok:

- az Állampapír Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása : 110.004/1992.sz. határozat, 1992. október 16.
- az Állampapír Alap tájékoztatójának módosítása: 110.004-1/1992.sz. határozat, 1992. december 04.
- az Állampapír Alap nyilvántartásba vétele: 110.004-2/1992.sz. határozat, 1992. december 18.
- az Állampapír Alap nyíltvégűvé alakítása: 110.004-5/95.sz. határozat, 1996. január 04.
- az Állampapír Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
  - 110.004-3/1993.sz. határozat, 1993. február 9.
  - 110.004-4/95.sz. határozat, 1995. november 28.
  - 110.004-6/96.sz. határozat, 1996. január 24.
  - 110.004-7/96.sz. határozat, 1996. december 27.
  - 110.004-8/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
  - 110.004-9/97.sz. határozat, 1997. október 21.
  - 110.004-10/98.sz. határozat, 1998. január 20.
  - 110.004-11/99.sz. határozat, 1999. június 17.
  - 110.004-12/2000.sz. határozat, 2000. január 24.
  - 110.004-13/2000.sz. határozat, 2000. május 23.
  - 110.004-14/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
  - 110.004-15/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
  - 110.004-16/2000.sz. határozat, 2000. november 17.
  - 110.004-17/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
  - 110.004-18/2001.sz. határozat, 2001. március 23.
  - 110.004-19/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
  - 110.004-20/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
  - 110.004-21/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
  - 110.004-22/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
  - 110.004-23/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
  - 110.004-24/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
  - 110.004-25/2004.sz. határozat, 2004. június 25.

## **Budapest Vegyes Alap**

A Vegyes Alap létrehozása: A Budapest Alapkezelő Rt. igazgatóságának 1995. január 16-án kelt határozata alapján Felügyeleti határozatok:

- a Vegyes Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.035/95.sz. határozat, 1995. január 27.
- a Vegyes Alap nyilvántartásba vétele: 110.035-1/95.sz. határozat, 1995. február 24.
- a Vegyes Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
  - 110.035-2/95.sz. határozat, 1995. február 22.
  - 110.035-3/95.sz. határozat, 1995. június 06.
  - 110.035-4/95.sz. határozat, 1995. június 21.
  - 110.035-5/97.sz. határozat, 1997. május 30.
  - 110.035-6/97.sz. határozat, 1997. október 21.
  - 110.035-7/98.sz. határozat, 1998. június 17.
  - 110.035-8/99.sz. határozat, 1999. július 22.
  - 110.035-9/99.sz. határozat, 1999. július 30.
  - 110.035-10/2000.sz. határozat, 2000. április 11.
  - 110.035-11/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
  - 110.035-12/2000.sz. határozat, 2000. május 21.
  - 110.035-13/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 23.
  - 110.035-14/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
  - 110.035-15/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
  - 110.035-16/2001.sz. határozat, 2001. február 26.
  - 110.035-17/2001.sz. határozat, 2001. március 28.
  - 110.035-18/2001.sz. határozat, 2001. július 25.
  - 110.035-19/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
  - 110.035-20/2002.sz. határozat, 2002. március 08.
  - 110.035-21/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
  - 110.035-22/2003.sz. határozat, 2003. május 08.
  - 110.035-23/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
  - 110.035-24/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
  - 110.035-25/2006.sz. határozat, 2006. február 20.

## **Budapest Növekedési Részvény Alap**

A Növekedési Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1996. szeptember 5-én kelt határozata alapján. Felügyeleti határozatok:

- a Növekedési Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.061/96.sz. határozat, 1996. október 7.
- a Növekedési Alap nyilvántartásba vétele: 110.061-1/96.sz. határozat, 1996. október 24.
- a Növekedési Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
  - 110.061-2/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
  - 110.061-3/97.sz. határozat, 1997. október 19.
  - 110.061-4/98.sz. határozat, 1997. január 9.
  - 110.061-5/99.sz. határozat, 1999. június 16.
  - 110.061-6/99.sz. határozat, 1999. november 11.
  - 110.061-7/2000.sz. határozat, 2000. február 22.
  - 110.061-8/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
  - 110.061-9/2000.sz. határozat, 2000. május 23.
  - 110.061-10/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
  - 110.061-11/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
  - 110.061-12/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
  - 110.061-13/2001.sz. határozat, 2001. március 23.

- 110.061-14/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
- 110.061-15/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
- 110.061-16/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
- 110.061-17/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
- 110.061-18/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
- 110.061-19/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
- 110.061-20/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
- 110.061-21/2006.sz. határozat, 2006. február 20.

### **Budapest Nemzetközi Kötvény Alap**

A Nemzetközi Kötvény Alap létrehozása: Alapkezelő igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozata alapján Felügyeleti határozatok:

- a Nemzetközi Kötvény Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.100/98.sz. határozat, 1998. május 19.
- a Nemzetközi Kötvény Alap nyilvántartásba vétele: 110.100-1/98.sz. határozat, 1998. június 3.
- a Nemzetközi Kötvény Alap befektetési jegyeinek kinyomtatása: 311.168/1998 határozat, 1998. október 15.
- a Nemzetközi Kötvény Alap befektetési jegyeinek eladásának és visszaváltásának felfüggesztése: 110.100-13/2001.sz. határozat, 2001. április 26.
- a Nemzetközi Kötvény Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
  - 110.100-2/99.sz. határozat, 1999. január 25.
  - 110.100-3/99.sz. határozat, 1999. június 16.
  - 110.100-4/99.sz. határozat, 1999. október 21.
  - 110.100-5/2000.sz. határozat, 2000. február 22.
  - 110.100-6/2000.sz. határozat, 2000. április 6.
  - 110.100-7/2000. sz. határozat, 2000. április 18.
  - 110.100-8/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
  - 110.100-9/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
  - 110.100-10/2000.sz. határozat, 2000. október 10.
  - 110.100-11/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
  - 110.100-12/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
  - 110.100-14/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
  - 110.100-15/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
  - 110.100-16/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 21.
  - 110.100-17/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
  - 110.100-18/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16
  - 110.100-19/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
  - 110.100-20/2003.sz. határozat, 2003. február 28.
  - 110.100-21/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
  - 110.100-22/2004.sz. határozat, 2004. június 25.

### **Budapest Nemzetközi Részvény Alap**

A Nemzetközi Részvény Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozata alapján. Felügyeleti határozatok:

- a Nemzetközi Részvény Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.099/98.sz. határozat, 1998. május 19.
- a Nemzetközi Részvény Alap nyilvántartásba vétele: 110.099-1/98.sz. határozat, 1998. június 3.
- a Nemzetközi Részvény Alap befektetési jegyeinek eladásának és visszaváltásának felfüggesztése: 110.099-10/2001.sz. határozat, 2001. április 26.
- a Nemzetközi Részvény Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
  - 110.099-2/99.sz. határozat, 1999. június 16.
  - 110.099-3/99.sz. határozat, 1999. október 21.

- 110.099-4/2000.sz. határozat, 2000. február 22.
- 110.099-5/2000.sz. határozat, 2000. április 18.
- 110.099-6/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
- 110.099-7/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
- 110.099-8/2000.sz. határozat, 2000. október 10.
- 110.099-9/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
- 110.099-10/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
- 110.099-12/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
- 110.099-13/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
- 110.099-14/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
- 110.099-15/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
- 110.099-16/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
- 110.099-17/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
- 110.099-18/2004.sz. határozat, 2004. június 25.

#### 4. Az Alapok üzleti éve

Az Alapok üzleti éve a naptári évvel megegyező.

#### 5. Az Alapkezelő

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Rt.**, a Budapest Bank-csoport tagja  
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

#### 6. A Letétkezelő

A Budapest Bonitas Befektetési Alap ;  
a Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap;  
a Budapest Vegyes Befektetési Alap;  
a Budapest Növekedési Részvény Alap;  
a Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap és  
a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap letétkezelője:

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

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap letétkezelője:

A Társaság neve: **Citibank Zrt.**

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

#### 7. Az Alapok befektetési politikái

Az Alapkezelő az Alapok tőkét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politikákat csak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

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

##### 7.1. Budapest Pénzpiaci Alap

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
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Származtatott ügyletek

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.

## 7.2. Budapest Bonitas Alap

A Bonitas Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében a Bonitas Alap eszközeit kizárólag állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapkezelő a Bonitas Alap szabad eszközeinek minél gyorsabb befektetésére törekszik.

A 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
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Származtatott ügyletek

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

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

## 7.3. Budapest Állampapír Alap

Az Állampapír Alap célja, hogy alacsony kockázat vállalása mellett versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő az Állampapír Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt.

Az Állampapír Alap eszközeit elsősorban állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be.

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 növekedésének biztosítása mellett a lehető legmagasabb nyereséget biztosítsa a befektetők számára.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények

- Egyéb, államilag garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Befektetési jegyek
- Származtatott ügyletek

Az állampapírok és a jegybanki kötvények aránya az Állampapír Alapban minimum 50%, és a tőzsdén kívüli, állampapírnak nem minősülő értékpapírok vásárláskori részaránya nem haladja meg a 10%-ot.

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

Az Állampapír Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy az Állampapír Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

#### 7.4. Budapest Vegyes Alap

A Vegyes Alap célja, hogy a befektetés típusához illeszkedő biztonság mellett a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon is magas, az inflációt követő (értékmegőrző) vagy azt meghaladó hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a Vegyes Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a limitált kockázatvállalás mellett minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

A Vegyes Alap átlagosan fele-fele arányban állampapírokból, egyéb kamatozó eszközökből és magas hozamú, főleg részvénybefektetésből álló vegyes portfólióból tevődik össze.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Tőzsdei részvények
- OTC részvények
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Befektetési jegyek
- Kárpótlási jegyek
- Származtatott ügyletek

A tőzsdén kívüli, állampapírnak nem minősülő értékpapírok vásárláskori részaránya a Vegyes Alapban nem haladja meg a 20%-ot.

A Vegyes Alapban feltűnhetnek befektetési jegyek, vállalati kötvények is. A tőzsdei és tőzsdén kívüli részvények aránya nem haladhatja meg az 55%-ot.

A Vegyes Alapban legalább 10% a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

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

#### 7.5. Budapest Növekedési Részvény Alap

A Növekedési Alap célja, hogy a részvenypiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, lehetőleg a legmagasabb hozam biztosítása a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a Növekedési Alap eszközeit részvényekbe, valamint állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

A Növekedési Alap vagyonának legnagyobb részét a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, Magyarországon bejegyzett társaságok részvényeibe, illetve magyar államkötvényekbe fekteti, de az Európai Unióhoz csatlakozni kívánó országok, elsősorban Csehország és Lengyelország részvenypiacainak értékpapírai, valamint egyéb külföldi részvények is helyet kaphatnak a Növekedési Alap értékpapír állományban.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Tőzsdei részvények
- OTC részvények
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek

- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Befektetési jegyek
- Kárpótlási jegyek
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek kötvényei
- Származtatott ügyletek

A Növekedési Alap a Törvény korlátozásait és előírásait figyelembe véve a hazai tőzsdén és tőzsdén kívül forgalmazott részvényekbe és a hazai tőzsdén forgalmazott külföldi részvényekbe, valamint más elismert tőzsdén jegyzett részvényekbe kíván fektetni. A külföldi kibocsátó által kibocsátott részvényeket kizárólag abban az esetben vesz a Növekedési Alap, ha azok valamely elismert tőzsdére be vannak vezetve.

Az Alapkezelő főként az Európai Unióhoz csatlakozni készülő országokra (Magyarország, Lengyelország, Csehország) kíván koncentrálni. Ezen országok közül az elsődleges befektetési célpont Magyarország.

A részvénybefektetések magukban foglalják a letéti igazolásokba (depository receipts) való befektetést. Ilyenek például az American Depository Receipt (ADR), vagy a Global Depository Receipt (GDR).

A Növekedési Alap kiegészítő jelleggel, a Törvény korlátozásait figyelembe véve fektethet államkötvényekbe, vállalati kötvényekbe, valamint jelzáloglevelekbe.

Az Alapkezelő az államkötvények, illetve vállalati kötvények részarányát a Növekedési Alapban 10 %-ban maximalizálja.

Ezen korlátozásba nem tartoznak bele a Magyar Államkötvények, a Magyar Nemzeti Banknál repoképes egyéb értékpapírok, valamint a hitelintézeteknél elhelyezett betétek, ill. a velük kötött visszavásárlási megállapodások (repok).

A Növekedési Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

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

## 7.6. Budapest Nemzetközi Kötvény Alap

A Nemzetközi Kötvény Alap célja, hogy tőkét a nemzetközi pénz- és kötvénypiacokon diverzifikáltan befektesse, és a piacon elérhető átlagos hozamot elérje vagy meghaladja. A Nemzetközi Kötvény Alap befektetési lehetőséget kíván nyújtani a magyar kötvénypiac kockázati karakterisztikájától lényegesen eltérő kockázati jelleggel rendelkező kötvénypiacokra.

A Nemzetközi Kötvény Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban a Gazdasági és Monetáris Unió egyes országainak pénzügyi eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe, és letéti jegyekbe kívánja fektetni.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Államkötvények
- Vállalati kötvények
- Pénzügyi eszközök (kincstárjegyek, letéti jegyek, repok, betétek stb.), bankközi kihelyezések
- Jelzáloglevelek
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott kötvények
- MNB-kötvények
- Befektetési jegyek
- Származtatott ügyletek

A Nemzetközi Kötvény Alapban meghatározó jelleggel - minimum 50% - Európában kibocsátott kamatozó eszközök vannak, de a Nemzetközi Kötvény Alap tarthat egyéb, nem Európában denominált befektetési eszközt is.

A Nemzetközi Kötvény Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látraszóló betét, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

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

## 7.7. Budapest Nemzetközi Részvény Alap

A Nemzetközi Részvény Alap célja, hogy, tőkét a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve, a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja.

A Nemzetközi Részvény Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvényekbe kívánja fektetni.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Külföldi és hazai részvények
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Befektetési jegyek
- OTC részvények
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek kötvényei
- Származtatott ügyletek.

A Nemzetközi Részvény Alap a Törvény korlátozásait és előírásait figyelembe véve külpiazi tőzsdén jegyzett, illetve a hazai tőzsdén és tőzsdén kívül forgalmazott részvényekbe és a hazai tőzsdén forgalmazott külföldi részvényekbe kíván fektetni. A külföldi kibocsátó által kibocsátott részvényeket kizárólag abban az esetben vesz a Nemzetközi Részvény Alap, ha azok legalább egy elismert tőzsdére be vannak vezetve.

A Nemzetközi Részvény Alap kiegészítő jelleggel a Törvény korlátozásait figyelembe véve fektethet hazai és külföldi államkötvényekbe, illetve vállalati kötvényekbe is.

A Nemzetközi Részvény Alapba kerülhetnek a mindenkori devizasabályozásnak megfelelő olyan külföldi kötvények, amelyek kereskedése a külpiazi tőzsdéken történik, illetve a hazai tőzsdén és tőzsdén kívüli kereskedelembe forgalmazott hazai kötvények és a hazai tőzsdén forgalmazott külföldi kötvények.

A kötvények között lehetnek átváltoztatható kötvények is.

A Nemzetközi Részvény Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látraszóló betét, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

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

### 7.8. Az Alapokra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján

Az ebben a pontban felsorolt befektetési korlátok a Törvény értelmében mindegyik Alapra érvényesek. A befektetők eligazodásának segítése érdekében kiemeltük azokat a befektetési korlátokat és szabályokat, amelyek az egyes Alapok esetén az adott befektetési politikája alapján tényleges korlátot jelenthetnek.

Az egyes Alapok -az alábbi táblázat szerint- saját tőkéje kizárólag az alábbi eszközökben tartható:

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

Alapok	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Bp. Pénzügyi	✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓
Bp. Bonitas	✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓
Bp. Állampapír	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Bp. Vegyes	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bp. Növekedési	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bp. Nk. Kötvény	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bp. Nk. Részvény	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Az Alapkezelő az Alapok részére nem vásárolhat:

- saját maga által kibocsátott értékpapírt;
- az alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az Alapokba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az Alapoktól.

Az Alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az Alapokba nem helyezheti el, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok és a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok kivételével, ideértve az elismert értékpapírpiacra bevezetett értékpapírokat.

Az Alapok saját tőkéje kizárólag olyan pénzügyi eszközbe fektethető be, amelynek a piaci ára naponta megbízható és ellenőrizhető módon megállapítható.

Az Alapkezelő az egyes Alapok saját tőkéjét nem fektetheti be ugyanazon Alap által kibocsátott befektetési jegybe.

Ha az Alapkezelő az Alapok saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fekteti be, amelyet az Alapkezelő vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott Alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető. Érintett Alapok: Budapest Állampapír Alap, Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

1. Az egyes Alapok egyetlen kibocsátóban sem szerezhhetnek 10%-ot meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedést, illetve 10%-ot meghaladó szavazati jogot megtestesítő értékpapírt. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

2. Az egyes Alapok egyenként nem szerezhetik meg az egy kibocsátótól származó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök több mint 20%-át, kivéve az OECD tagállamok által kibocsátott állampapírt.

3. Az OECD tagállamok által kibocsátott azonos sorozatú állampapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg az egyes Alapok saját tőkéjének 35%-át. Érintett Alapok: Budapest Bonitas Alap, Budapest Pénzügyi Alap, Budapest Állampapír Alap, Budapest Vegyes Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap

4. Az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más elismert értékpapírpiacra jegyzett értékpapíroknak, illetve a fejezet b) pontja szerinti értékpapíroknak az egyes Alapok saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 10%-ot, kivéve az OECD tagállam által kibocsátott állampapírokat, a 11. bekezdésben meghatározott kötvényeket és az 5. bekezdésben foglalt esetet. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

5. Az OECD tagállam által kibocsátott állampapírok és a 11. bekezdésben meghatározott kötvények kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más elismert értékpapírpiacra jegyzett, megfelelő likviditással rendelkező értékpapíroknak az egyes Alapok saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 15%-ot. Megfelelő likviditással rendelkezőnek minősül az a tőzsdén jegyzett vagy elismert értékpapírpiacra forgalmazott értékpapír, amelynek az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

6. A 4. bekezdésben foglalt korlátot meghaladó 5. bekezdés szerinti értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 40%-ot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

7. Az OECD tagállam által kibocsátott állampapírok kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más elismert értékpapírpiacra nem jegyzett értékpapíroknak és egyéb pénzügyi eszközöknek az egyes Alapok saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 2%-ot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

8. A 7. bekezdés szerinti értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 10%-ot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

9. A kollektív befektetési értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg az 5%-ot. Érintett Alapok: Budapest Állampapír Alap, Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

10. Az OECD tagállam által kibocsátott azonos sorozatba tartozó állampapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 35%-ot. Érintett Alapok: Budapest Bonitas Alap, Budapest Pénzügyi Alap, Budapest Állampapír Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap

11. Az egyes Alapok saját tőkéjének legfeljebb 25%-a fektethető be Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevélbe, vagy a 85/611/EGK irányelv 22. cikk (4) bekezdésének a székhely ország jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező, ugyanazon kibocsátó kötvényeibe. Érintett Alapok: Budapest Bonitas Alap, Budapest Pénzpiaci Alap, Budapest Állampapír Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap

12. A 4.-9. bekezdésben foglaltak szempontjából a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírokra a tőzsdén jegyzett értékpapírokra vonatkozó befektetési szabályokat kell alkalmazni. Érintett Alapok: Budapest Állampapír Alap, Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

13. A fejezet b) pontja szerinti értékpapírok összesített aránya legfeljebb az Alapok saját tőkéjének 30%-a lehet.

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

15. Az Alapokban lévő nyilvános, nyíltvégű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírok esetén a 4.-8. és 10.-11. bekezdésben meghatározott limitekbe nem kell beszámítani az Alapokban, illetőleg a kollektív befektetési formában lévő értékpapírokat. Érintett Alapok: Budapest Állampapír Alap, Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Kötvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

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

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

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

### 7.9. Az Alapoknál a visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és a hitelkeret együttes legkisebb arányai

Az Alapoknál a visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és a hitelkeret együttes legkisebb arányát Alaponként a következő táblázat mutatja:

Alap	%
Pénzpiaci	15%
Bonitas	15%
Állampapír	15%
Vegyes	10%
Növekedési	5%
Nemzetközi Kötvény	5%
Nemzetközi Részvény	5%

### 7.10. Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok a Törvény alapján

Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származékos termékekre, kamatlábra, devizára kötött határidős, opciós és swap-ügyleteket. Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdénapnál nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukciókon kötött ügyletek. Az alább felsorolt korlátozások nem vonatkoznak a hitelintézettel állampapírra kötött repo ügyletekre.

Az Alapkezelő az Alapok nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely:

- csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),
- nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi,
- csökkenti az alap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása),
- kockázatmentes bevételt eredményez (arbitrázs).

A befektetési korlátokat az egyes értékpapírok a Törvény 273. §-a szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni.

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

Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

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

A nem forintban denominált pozíciókat a Szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni.

Az Alapkezelő nem köthet az Alapok javára olyan ügyletet, amely Törvény 273.§-a szerinti nettósítási szabályok alkalmazásával rövid nettó pozíciót eredményezne.

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

A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített - a Szabályzat szerint számított - piaci értéke nem haladhatja meg az Alapok saját tőkéjének a harminc százalékát.

Az előző bekezdés szerinti korlátba nem számítandó bele a hitelintézettel állampapírra kötött repo ügylet, és az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet.

## 8. Az Alapok saját tőkéje

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

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

## 9. A befektetési jegyek

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

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

Az 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 nyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

## 10. A befektetési jegy vásárlók köre

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

A *Pénzpiaci Alap* befektetési jegyeit a Vezető Forgalmazó által kibocsátott Befektetési Kártya segítségével lehet megvásárolni és visszaváltani. A Pénzpiaci Alap befektetési jegyeit a forgalmazás során devizabelföldi és devizakülföldi magánszemélyek vásárolhatják, a Vezető Forgalmazó Befektetési Kártyára is vonatkozó Üzletszabályzata szerint.

## 11. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa

- jogosult befektetési jegyeit, vagy azok egy részét, visszaváltási jutalék megfizetése mellett, az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken visszaváltani, a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint;
- jogosult arra, hogy az egyes Alapok megszűnésekor az adott Alap végelszámolását követően fennmaradó, a költségekkel csökkentett vagyonból a tulajdoni arányának megfelelő mértékben részesüljön;
- a befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, 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 adott Alap Kezelési Szabályzatát és rövidített tájékoztatóját térítésmentesen át kell adni, az adott 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.)

## **12. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai**

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

Az Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása a II. számú mellékletben felsorolt forgalmazó helyeken, az általuk meghirdetett pénztári órákban történik.

Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazó helyeket hirdethet meg.

A befektetőknek lehetőségük van az Alapok befektetési jegyeit a II. mellékletben feltüntetett egyes Forgalmazók által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszeren keresztül is megvenni, illetve visszaváltani.

### **12.1. Az előre árjegyzett alapok folyamatos forgalmazása**

Előre árjegyzett alapok:

- Budapest Pénzpiaci Alap. A Pénzpiaci Alap befektetési jegyei kizárólag a Vezető Forgalmazó által kibocsátott dombornyomott bankkártyán (Budapest Befektetési Kártya) keresztül érhetőek el. Az V. mellékletben a Budapest Befektetési Kártyaszámláról található egy rövid leírás.
- Budapest Bonitas Alap
- Budapest Állampapír Alap

A forgalmazó helyek minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy eladási megbízást felvenni. A forgalmazó 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 kiszámlásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken (lásd. 16. pontban).

A befektető vételi vagy eladási 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 pénzeszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a vásárlás napját követő munkanapon írják jóvá a befektető értékpapír vagy tőkeszámláján a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

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

Eladási 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 az eladási megbízás megadása napján megterhelik a visszaváltott befektetési jegyekkel a befektető értékpapír vagy tőkeszámláját, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

Eladási megbízás megadásakor a befektető az adott forgalmazó helyénél vezetett értékpapír számláján kell, hogy legyen a teljes visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség, részteljesítés nincs.

### **12.2. Az utólag árjegyzett alapok folyamatos forgalmazása**

Utólag árjegyzett alapok:

- Budapest Vegyes Alap
- Budapest Növekedési Részvény Alap
- Budapest Nemzetközi Kötvény Alap
- Budapest Nemzetközi Részvény Alap

A forgalmazó helyek minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy eladási megbízást felvenni. A forgalmazó helyek legkésőbb a megbízást követő második munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napjára kiszámolt egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely aznap (megbízás napján) délután kerül kiszámlásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken (lásd a 16. pontban)

A befektető vételi vagy eladási megbízásában határozza meg a venni vagy eladni kívánt befektetési jegyek forintértékét, vagy darabszámát 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 pénzeszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a megbízás napját követő második munkanapon írják jóvá a befektető értékpapír vagy tőkeszámláján, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

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

Eladási megbízás megadásakor a befektető jogosult a visszaváltott befektetési jegyek visszaváltási díjjal csökkentett ellenértékét legkésőbb a megbízás napját követő második munkanapon a Forgalmazóknál (a Forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) egyösszegben felvenni vagy átutaltatni.

A befektetőnek lehetősége van a Vezető Forgalmazónál, és a Vegyes Alap esetében az Erste Bank Befektetési Rt.-nél a forintban megadott megbízásában meghatározott forintérték teljes összegét a megbízás napján (a fenti forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) előlegként egyösszegben felvenni vagy átutaltatni. Abban az esetben, ha az összeg több mint a befektető értékpapír vagy tőkeszámláján lévő összes befektetési jegyeinek legutolsó rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértékkel kalkulált forintértékének 90%-a, a felvehető előleg maximális összege is ennyi. (A Budapest Bank Rt. által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszer esetében ettől a szabálytól el lehet térni.) A különbséget elszámolására legkésőbb a megbízás napját követő második munkanapon kerül sor.

A Forgalmazók a megbízás adott napi teljesítésekor, megterhelik az eladott befektetési jegyekkel a befektető értékpapír vagy tőkeszámláját az üzletszabályzatuk alapján.

Eladási megbízás megadásakor a befektető az adott forgalmazó helyénél vezetett értékpapír számláján kell, hogy legyen a teljes visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség, részteljesítés nincs.

### 12.3. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak

A forgalmazás során a befektetési jegyek eladási ára (front díj) megegyezik a megvásárolni kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A befektetési jegyek eladási díja nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték táblázatban megjelölt mértéke, illetve 1.000 db 1 Ft névértékű befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

Alap	Eladási díj maximum mértéke (%)
Budapest Bonitas Befektetési Alap	3,0%
Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap	3,0%
Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap	3,0%
Budapest Vegyes Befektetési Alap	3,5%
Budapest Növekedési Részvény Alap	6,0%
Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	3,0%
Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,0%

A visszaváltás során a befektetési jegyek visszaváltási ára megegyezik a visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A visszaváltási díj nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték 3%-a, illetve 1.000 db 1 Ft névértékű befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

Ebből a Forgalmazók kondíciós listájában meghatározott mértékű, meghatározott időn belüli visszaváltás esetén felszámított (büntető)díjat az Alapkezelő visszaforgathatja az Alapokba.

Az aktuális eladási és visszaváltási díjakat, valamint az egyéb befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazók kondíciós listái tartalmazzák.

### 13. 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 felfüggesztheti fel:

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

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

A befektetési jegyek forgalmazását fel lehet függeszteni, ha az egyes Alapok megszűnését, illetve beolvadását jövőhagyó 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.

#### 14. Hozam

Az Alapok - a Pénzpiaci Alap kivételével- nem fizetnek hozamot. Az Alapkezelő az Alapok befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

*A Pénzpiaci Alap hozamának mértéke és kifizetésének módja:*

A Pénzpiaci Alap minden naptári negyedév végén fizet hozamot. A hozam mértéke a Pénzpiaci Alap negyedéves tőkenövekménye.

A Pénzpiaci Alap negyedévi tőkenövekménye a következő naptári negyedév első munkanapját megelőző hét utolsó munkanapjára, mint értéknapra számított nettó eszközérték és a Pénzpiaci Alapra kibocsátott forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékének különbözete, amennyiben pozitív.

Hozamfizetéskor az Alapkezelő megbízásából a Vezető Forgalmazó változatlanul minden befektetőnek a befektetési jegyeire jutó tőkenövekményén újabb befektetési jegyeket vásárol.

*Garancia:*

A Budapest Bank Rt. a Pénzpiaci Alap éves teljesítményére garanciát vállal a *Lakossági Forint Bankszámla és Bankkártya Általános Szerződési Feltételeiben* foglaltaknak megfelelően. A garancia időszak minden év október 1-étől a következő év szeptember 30-áig tart. A garancia mértéke a Budapest Bank Rt. által garancia-negyedévekre meghirdetett hozamszintek számtani átlaga.

#### 15. Az Alapokat érintő költségek

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

Az Alapokra az alábbi költségek kerülnek terhelésre:

1. Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az egyes Alapok értékelésnapjainak\* legfeljebb a táblázat 1. oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított kezelési díj az Alapokban naponta elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgy hónapot követő 5. munkanapig kifizetésre kerül.
2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazók által kötött egyedi szerződésben kerül meghatározásra. A forgalmazási díj az Alapokban naponta elhatárolásra kerül, és a forgalmazási szerződésben rögzítettek szerint, de legfeljebb havi gyakorisággal az előző pontban meghatározott Alapkezelői díj terhére kerül kifizetésre.
3. A Letétkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alapok értékelésnapjainak\* a táblázat 2. oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része, az így megállapított díj az Alapokban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgy hónapot követő 15. munkanapig pedig levonásra kerül.

\*(portfólióérték: az Alapok eszközeinek aktuális piaci értéke)

Alap	1.	3.
Pénzpiaci	2,50%	0,03%
Bonitas	1,50%	0,04%
Állampapír	1,50%	0,039%
Vegyes	2,00%	0,07%
Növekedési	2,00%	0,07%
Nemzetközi Kötvény	1,75%	0,13%
Nemzetközi Részvény	2,00%	0,13%

4. Az Alapok Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek levonásra.
5. Az Alapok ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek felmerülésükkor, vagy havi elszámolás során kerülnek levonásra, az aktuális kondíciós listák alapján.
6. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.

7. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. 0,03%-os felügyeleti díj, amely napi szinten elhatárolásra kerül).

Az Alapok éves jelentéseiben a költségek felsorolásra kerülnek.

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

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

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

- a Budapest Pénzpiaci Alap,
- a Budapest Bonitas Alap és
- a Budapest Állampapír Alap esetében,

a T napi nettó eszközértéket (T a forgalmazás napja) a Letétkezelő T-1 (munka)napon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

- a) T-1 nap 16,00 óráig tudomására jutott T-2 kötésnap, valamint a T-1 kötésnap tranzakciók - amelyeknél a kötésnap megegyezik a teljesítés napjával - alapján összeállított értékpapír állomány,
- b) T-1 nap 16,00 óráig ismertté vált tételes költségek, kötelezettségek,
- c) T napig elhatárolt folyamatos díjak (alapkezelői, letétkezelői, könyvvizsgáló, felügyeleti díj)
- d) T-1 nap 16,00 óráig ismertté vált követelések,
- e) T-1 napon forgalomban lévő befektetési jegy darabszám (a KELER-ben nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).
  - a Budapest Vegyes Alap,
  - a Budapest Növekedési Részvény Alap,
  - a Budapest Nemzetközi Kötvény Alap és
  - a Budapest Nemzetközi Részvény Alap esetében,

a T napi nettó eszközértéket (T a forgalmazás napja) a Letétkezelő T (munka)napon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

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

Az értékpapír állományban lévő befektetések piaci értékét a 22. pontban lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

Az Alapok nettó eszközértékének meghatározása az alábbi hibahatárok figyelembevételével történik:

Alap típusa	hibahatár
Pénzpiaci	±0,1%
Hazai Kötvény	±0,1%
Vegyes	±0,2%
Hazai Részvény	±0,3%
Nemzetközi Kötvény	±0,3%
Nemzetközi Részvény	±0,5%

Amennyiben az Alapok nettó eszközértékének megállapítása a fenti hibahatárt meghaladóan tévesen történik és ebből az ügyfelet vagy az Alapokat kár éri, úgy kompenzálásban részesülnek, mely kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.

*A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye*

A Letétkezelő az egyes Alapok és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra megállapítja.

Az egyes Alapok nettó eszközértékét a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon megjelenti az Alapok hivatalos hirdetményi helyein. (lásd következő pont)

## 17. A befektetők tájékoztatása

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

A Budapest Bonitas Befektetési Alap ;

a Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap és

a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap hivatalos hirdetményi helyei:

a Magyar Tőkepiac című országos napilap és a Magyar Tőkepiac honlapja ([www.magyartokepiac.hu](http://www.magyartokepiac.hu)).

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap;

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;

a Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap és

a Budapest Növekedési Részvény Alap hivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja ([www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu)), valamint a Budapest Bank Rt, mint vezető forgalmazó honlapja ([www.budapestbank.hu](http://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 Forgalmazónál, 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.

## 18. Az Alapok megszűnése

Az Alapkezelő dönthet az egyes Alapok megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje a létrejöttét követő hatodik hónapot követően fél éven keresztül nem éri el átlagosan a 300 millió forintot.

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

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

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

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

## 19. Az Alapok átalakulása

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

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

## 20. Az Alapok beolvadása

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

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

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

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

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

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

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

## 21. Az Alapok átadása

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

## 22. Az egyes elemek értékelési módszerei

### a) Folyószámla

- A Budapest Pénzpiaci Alap,
- a Budapest Bonitas Alap és
- a Budapest Állampapír Alap esetében:

A folyószámlán lévő eszközök T-1 napig megszolgált kamata és a T-2 napi záróállomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

- A Budapest Vegyes Alap,
- a Budapest Növekedési Részvény Alap,
- a Budapest Nemzetközi Kötvény Alap és
- a Budapest Nemzetközi Részvény Alap esetében:

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.

### b) Úton lévő pénzek

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

b/2.

- A Budapest Pénzpiaci Alap,
- a Budapest Bonitas Alap és
- a Budapest Állampapír Alap esetében:

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

- A Budapest Vegyes Alap,
- a Budapest Növekedési Részvény Alap,
- a Budapest Nemzetközi Kötvény Alap és
- a Budapest Nemzetközi Részvény Alap esetében:

Az egyes Alapok által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T-1 napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alapok eszközeinek értékéből.

#### c) Lekötött betét

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

#### d) Repoügyletek

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

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

#### e) Kamatozó értékpapírok

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

- A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető)
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.
- Diszkont államkötvényeket (kincstárjegyeket) az alábbiakban felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértéken kell értékelni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:
  - A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
  - A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
  - Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
  - Az utolsó üzletkötés árfolyama.
- Egyéb diszkont értékpapírok esetén az értékelés alapja a következő árfolyamok alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértékek közül a **legfrissebb**. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:
  - A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
  - Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
  - Az utolsó üzletkötés árfolyama.

#### f) Befektetési jegyek

- Az értékelés alapja a legutolsó elérhető visszaváltási árfolyam.

#### g) Részvények, kárpótlási jegy

Részvényeket, kárpótlási jegyeket az alábbiakban felsoroltak közül a **legfrissebb** árfolyamon kell értékelni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is 16:30 óráig elérhető ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- Az értékpapír jellemző tőzsdéjének értékelés tőzsdenapi hivatalos záró árfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyama (16:00-16:15 között)
- Befektetési vállalkozó által jegyzett árfolyam
- Utolsó üzletkötés árfolyama

#### h) Származékos ügyletek

##### Határidős ügyletek

Az értékelés napján az összes pozíciót értékelni kell. Repo ügylet esetén - ha a határidős eladási ügylet értékpapírfedezete az Alapok birtokában van -, akkor az értékpapír és a pozíció együtt értékelődik. (Izd.: a d., pontban leírt repoügyletek értékelését.). Határidős vásárlás esetén az alábbiak szerint kell az értékelést elvégezni. Az érvényesítési nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból

képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az érvényességi napra, majd ezt kell összevetni a fenti értékelési elvek szerint kalkulált érvényesség napi piaci árfolyammal. Ezen árfolyam-különbözetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (veszteség/nyereség nagyságát).

#### Opció ügyletek

Az opciós díjat költségként/bevételeként a befolyás napján teljes egészében el kell számolni. Az eszköz értékelése pedig a határidős ügyletek kiértékelése szerint történik, azzal a különbséggel, hogy az opció jogosultjának nem kell az esetleges értékelési veszteséget figyelembe venni.

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

#### i) szabványosított kereskedésű származékos termékek (3 hó dkj, BUX)

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

#### j) Kölcsönügylet

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

Kölcsönbe adott értékpapír:

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

Kölcsönbe vett értékpapír:

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

#### k) Deviza

A Budapest Nemzetközi Kötvény Alap esetében:

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

1. Az Alapok értékelésekor a Reuters/Bloomberg adatszolgáltató által közölt deviza/forint közép árfolyama.
2. A Magyar Nemzeti Bank legfrissebb hivatalos devizaárfolyama.
3. A Letétkezelő értékeléskori aktuális közép árfolyama.
4. Amennyiben valamely devizára nincs a 1-3. pontban meghatározott árfolyam, úgy az adott devizanem USD keresztárfolyama és az USD/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.
5. A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékeléskori legutolsó elérhető árfolyama.

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap;

a Budapest Bonitas Befektetési Alap;

a Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap;

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;

a Budapest Növekedési Részvény Alap és

a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap esetében:

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

1. A Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyama.

Amennyiben az MNB hivatalos devizaárfolyama és a bankközi közép árfolyam között 1%-nál nagyobb mértékű eltérés lehet az EUR/HUF és az USD/HUF árfolyamokban, akkor a Letétkezelő 3 az alábbiakban meghatározott árjegyzőtől kér be kétoldali árat a fenti két devizára. A portfólió eszközeit azok középárfolyamainak átlagán kell értékelni.

Árjegyzők: ING Bank Rt., HVB Bank Hungary Rt., Deutsche Bank Rt.

2. A Letétkezelő aktuális közép árfolyama.

Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos árfolyam, úgy az adott devizanem USD keresztárfolyama (Reuters 16:00) és az USD/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.

3. A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékeléskori legutolsó elérhető árfolyama

## I) Származékos devizaügyletek

### *Határidős devizapozíciók*

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

### *Deviza futures*

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

### *Devizaopciók*

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

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

## **23. Hitelfelvétel, eszközök megterhelése**

- a. Az Alapkezelő az egyes Alapok értékpapír állományában lévő eszközöket - a b), c), d) bekezdésekben meghatározott eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és az Alapok nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.
- b. Az Alapkezelő az egyes Alapok befektetési jegyeinek visszaváltása céljából jogosult hitelt felvenni az Alapok nevében, az Alapok saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az Alapkezelő jogosult az Alapok eszközei terhére az Alapok nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.
- c. Az Alapkezelő a Törvényben előírt feltételekkel az egyes Alapok értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az Alapok nevében kölcsönadhatja.
- d. Az Alapkezelő az Alapok származtatott ügyleteihez jogosult az Alapok nevében az Alapok eszközei terhére óvadékot nyújtani.
- e. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzüpi eszközök megvásárlását, és a c) bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alapok 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 egyes Alapok nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.
- h. Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzüpi eszközt, amely nincs az Alapok tulajdonában.

## **24. A Szabályzat módosítása**

A jelen 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.



## II. MELLÉKLET

### AZ ALAPOK FORGALMAZÓ HELYEINEK LISTÁJA

	Budapest Bank Rt (vezető forgalmazó)							
	BNP Paribas Hungária Bank Rt.							
	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt.							
	ERSTE Bank Befektetési Rt							
	Concorde Értékpapír Rt.							
	HVB Bank Hungary Rt.							
	Raiffeisen Bank Rt.							
	Citibank Zrt.							
Budapest Pénzpiaci Alap	✓							
Budapest Bonitas Alap	✓	✓	✓			✓	✓	✓
Budapest Állampapír Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Budapest Növekedési Részvény Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Budapest Nemzetközi Kötvény Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Budapest Nemzetközi Részvény Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Budapest Vegyes Alap	✓		✓	✓			✓	

#### **Budapest Bank Rt. fiókjai:**

Belvárosi fiók	1061 Budapest, Andrásy út 12.
Boráros téri fiók	1096 Budapest, Lechner Ödön fasor 1-2.
Bosnyák téri fiók	1149 Budapest, Nagy Lajos király u.146.
Budagyöngye fiók	1026 Budapest, Pázsit u. 2.
Csepeli fiók	1211 Budapest, Kossuth L. u. 47-49.
Délbudai fiók	1119 Budapest, Etele út 57.
EMKE fiók	1072 Budapest, Rákóczi út 42.
Északpesti fiók	1138 Budapest, Váci út 188.
Fogarasi úti fiók	1148 Budapest, Fogarasi út 12-14.
Gazdagréti fiók	1118 Budapest, Rétköz u. 7. (Eleven Center)
Királyhágó fiók	1126 Budapest, Királyhágó tér 18.
Kőbányai fiók	1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 4.
Lipótvárosi fiók	1054 Budapest, Báthori u.1.
Nyugati téri fiók	1131 Budapest Nyugati tér. 4-5.
Óbudai fiók	1033 Budapest, Bécsi út 38-44.
Pesterzsébeti fiók	1203 Budapest, Török Flóris u. 70.
Pestszentlőrinci fiók	1184 Budapest, Üllői út 396.
Rákoskeresztúri fiók	1173 Budapest, Pesti u. 159-163.
Rákosszentmihályi fiók	1162 Budapest, Rákosi út 128.
Ajkai fiók	8401 Ajka, Szabadság tér 8.
Bajai fiók	6500 Baja, Déry F. sétány 1-3.
Balassagyarmati fiók	2660 Balassagyarmat, Rákóczi u. 14.
Balatonboglári fiók	8630 Balaton-boglár, Sétáló u.3.
Békéscsabai fiók	5600 Békéscsaba, Munkácsy út 3.
Budaörsi fiók	2040 Budaörs, Szabadság út 91.
Bicskei fiók	2060 Bicske, Kossuth tér 7.
Ceglédi fiók	2700 Cegléd, Rákóczi út 2.
Dabasi fiók	2372 Dabas, Bartók B. u. 41.
Debreceni fiók	4024 Debrecen, Vár u. 6/a

Dunaújvárosi fiók	2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/b
Egri fiók	3300 Eger, Almagyar u. 3-5.
Esztergomi fiók	2500 Esztergom, Széchenyi tér 18-20.
Érdi fiók	2030 Érd, Budai út 11.
Gödöllői fiók	2100 Gödöllő, Szabadság tér 6.
Gyöngyösi fiók	3200 Gyöngyös, Fő tér 19.
Győri fiók	9021 Győr, Bajcsy-Zs. u. 36.
Jászberényi fiók	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33
Hajdúböszörményi fiók	4220 Hajdúböszörmény, Szent István tér 2.
Hatvani fiók	3000 Hatvan, Kossuth tér 23.
Hódmezővásárhelyi fiók	6800 Hódmezővásárhely, Szántó Kovács János u. 4.
Kaposvári fiók	7400 Kaposvár, Fő u. 3.
Kecskeméti fiók	6000 Kecskemét, Rákóczi út 3.
Keszthelyi fiók	8360 Keszthely, Kossuth u. 103.
Kiskőrösi fiók	6201 Kiskőrös, Petőfi tér 18.
Kiskunhalasi fiók	6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 10.
Miskolci fiók	3530 Miskolc, Széchenyi u. 46
Monori fiók	2200 Monor, Kossuth L. u. 73.
Mosonmagyaróvári fiók	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 22.
Nagykanizsai fiók	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 19.
Nyíregyházi fiók	4400 Nyíregyháza, Bessenyei tér 17.
Orosházi fiók	5900 Orosháza, Thököly u.15.
Paksi fiók	7030 Paks, Dózsa György út 45.
Pápai fiók	8500 Pápa, Szent István utca 1.
Pécsi fiók	7621 Pécs, Rákóczi út 60.
Ráckevei fiók	2300 Ráckeve, Kossuth L. u. 47.
Salgótarjáni fiók	3100 Salgótarján, Losonci út 2.
Soproni fiók	9400 Sopron, Színház u. 5.
Szegedi fiók	6720 Szeged, Klauzál tér 4.
Szekszárdi fiók	7100 Szekszárd, Garay tér 4.
Szentendrei fiók	2000 Szentendre, Duna korzó 18.
Székesfehérvári fiók	8002 Székesfehérvár, Bástya u. 10.
Szigetszentmiklósi fiók	2310 Szigetszentmiklós, Losonci u.1.
Szolnoki fiók	5000 Szolnok, Hősök tere 1.
Szombathelyi fiók	9700 Szombathely, Kőszegi u. 3/a
Tatabányai fiók	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 6.
Tiszafüredi fiók	5350 Tiszafüred, Fő u. 36.
Tiszaújvárosi fiók	3580 Tiszaújváros, Kazincy u. 11.
Váci fiók	2600 Vác, Köztársaság u. 10.
Veszprémi fiók	8200 Veszprém, Bruszniai Á. u. 26.
Zalaegerszegi fiók	8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 2.
Budapest Bank Rt. elektronikus értékesítési rendszere	

#### **A Concorde Értékpapír Zrt.:**

Budapesti fiók 1123, Budapest Alkotás út 50.  
Concorde Értékpapír Rt. elektronikus értékesítési rendszere

#### **A BNP Paribas Hungária Bank Rt. fiókhálózata:**

1055 Budapest, Honvéd u. 20.

#### **Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. ügynökhálózata:**

Budapesti fiók:

1122 Budapest, Petényi köz 10..

ALBA Takarékszövetkezet

8000 Székesfehérvár, Várkörút 11.

2400 Dunaújváros, Apáczai Cs. J. u. 4-6.

8060 Mór, Vértess 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. l/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 Rt.:**

1075 Budapest, Madách Imre út 13-15.

**HVB Bank Hungary Zrt.**

1054 Budapest, Nagysándor J. u. 10.  
1023 Budapest, Bécsi út 3-5.  
1028 Budapest, Hidegkúti út 167.  
1036 Budapest, Lajos u. 48-66.  
1052 Budapest, Fehérhajú u. 5.  
1054 Budapest, Alkotmány u. 4.  
1065 Budapest, Nagymező u. 44.  
1097 Budapest, Könyves K. krt. 12-14. (Lurdy ház)  
1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.  
1123 Budapest, Alkotás u. 50.  
1139 Budapest, Váci út 99.  
1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)  
1123 Budapest, Akotás út 50. NONSTOPBANK  
1123 Budapest, Alkotás út 50. Telefonbank  
5600 Békéscsaba, Kossuth Lajos tér 2/A  
2040 Budaörs, Szabadság út 49.  
4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.  
3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.  
9021 Győr, Árpád út 45.  
7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.  
6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.  
3545 Miskolc, Hunyadi út 3.  
9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.  
4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.  
7621 Pécs, Mária u. 3.  
9400 Sopron, Frankenburg u. 2/A  
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.  
8000 Székesfehérvár, Budai út 1.  
5000 Szolnok, Baross Gábor út 27.  
9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.  
2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.  
2046 Törökbálint, DEPO-Raktárváros  
8200 Veszprém, Óváros tér 7.  
8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A

**Citibank Zrt.**

1123 Budapest, Alkotás út 11.  
1016 Budapest, Hegyalja út 7-13.  
1051 Budapest, Vörösmarty tér 4.

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

**Raiffeisen Bank Zrt.**

1054 Budapest, Akadémia u. 6.

### III. MELLÉKLET

## A BUDAPEST ALAPKEZELŐ RT. PUBLIKUS MÉRLEGE 2002., 2003. ÉS 2004. ÉVRE

(adatok ezer forintban)

Sorsz.	A tétel megnevezése	2002.12.31	2003.12.31	2004.12.31
<b>1</b>	<b>A. Befektetett eszközök (02.+08.+14. sor)</b>	<b>28,653</b>	<b>22,676</b>	<b>25,303</b>
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-07. sorok)	13,685	9,879	5,473
3	Vagyoni értékű jogok	161	36	8
4	Üzleti vagy cégérték			
5	Szellemi termékek	13,524	9,843	5,465
6	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
7	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
8	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (09.-13. sorok)	14,669	12,621	19,777
9	Ingatlanok			
10	Műszaki berendezések, gépek, járművek	159	373	2,122
11	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	14,510	12,248	15,030
12	Beruházások	0	0	2,625
13	Beruházásokra adott előlegek			
14	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (15.-18. sorok)	299	176	53
15	Részesedések			
16	Értékpapírok			
17	Egyéb tartósan adott kölcsön	299	176	53
18	Hosszú lejáratú bankbetétek			
<b>19</b>	<b>B. Forgóeszközök (20.+27.+33.+37. sorok)</b>	<b>2,166,382</b>	<b>2,606,095</b>	<b>2,913,847</b>
20	I. KÉSZLETEK (21.-26. sorok)			
21	Anyagok			
22	Áruk			
23	Készletre adott előlegek			
24	Állatok			
25	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
26	Késztermékek			
27	II. KÖVETELÉSEK (28.-32. sorok)	157,671	157,965	215,727
28	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	144,734	147,668	156,286
29	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	81	0	125
30	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke			
31	Alapítókkal szembeni követelések			
32	Egyéb követelések	12,856	10,297	59,316
33	III. ÉRTÉKPAPÍROK (34.-36. sorok)	2,001,689	2,443,995	2,696,924
34	Eladásra vásárolt kötvények			
35	Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények			
36	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,001,689	2,443,995	2,696,924
37	IV. PÉNZESZKÖZÖK (38.-39. sorok)	7,022	4,135	1,196
38	Pénztár, csekkek	0	0	0
39	Bankbetétek	7,022	4,135	1,196
<b>40</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>140</b>	<b>4,410</b>	<b>23,341</b>
<b>41</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+19.+40. sor)</b>	<b>2,195,175</b>	<b>2,633,181</b>	<b>2,962,491</b>
<b>42</b>	<b>D. Saját tőke (43.-47. sorok)</b>	<b>709,632</b>	<b>1,041,451</b>	<b>1,196,960</b>

43	I. JEGYZETT TŐKE	500,000	500,000	500,000
44	II. TŐKETARTALÉK			
45	III. EREDMÉNYTARTALÉK	109,791	209,632	541,451
46	IV. ELŐZŐ ÉVEK ÁTHOZOTT VESZTESÉGE			
47	V. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	99,841	331,819	155,509
<b>48</b>	<b>E. Céltartalékok (49.-51. sorok)</b>	<b>640,328</b>	<b>640,328</b>	<b>269,000</b>
49	1. Céltartalék a várható veszteségekre			
50	2. Céltartalék a várható kötelezettségekre	640,328	640,328	269,000
51	3. Egyéb céltartalék			
<b>52</b>	<b>F. Kötelezettségek (53.+60. sor)</b>	<b>842,722</b>	<b>874,462</b>	<b>1,419,755</b>
53	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (54-59. sorok)			
54	Beruházási és fejlesztési hitelek			
55	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
56	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
57	Tartozások kötvénykibocsátásból			
58	Alapítókkal szembeni kötelezettség			
59	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
60	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (61-67. sorok)	842,722	874,462	1,419,755
61	Vevőtől kapott előlegek			
62	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3,626	7,619	6,650
63	Váltótartozások			
64	Rövid lejáratú hitelek			
65	Rövid lejáratú kölcsönök			
66	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	804,347	852,330	1,400,604
67	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	34,749	14,513	12,501
<b>68</b>	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2,493</b>	<b>76,940</b>	<b>76,776</b>
<b>82</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>2,195,175</b>	<b>2,633,181</b>	<b>2,962,491</b>

## A BUDAPEST ALAPKEZELŐ RT. PUBLIKUS EREDMÉNYKIMUTATÁSA AZ 2002. 2003. 2004. ÉVRE

(adatok ezer forintban)

sorsz.		2002.12.31.	2003.12.31.	2004.12.31.
I	Értékesítés nettó árbevétele	1,587,522	1,925,876	1,618,236
II	Egyéb bevételek	26,722	4,856	563,902
III	Aktivált saját teljesítmények értéke			
IV	Anyagjellegű ráfordítások	225,039	295,907	283,251
V	Személyi jellegű ráfordítások	205,678	244,422	246,319
VI	Értékcsökkenési leírás	16,245	16,538	9,218
VII	Egyéb ráfordítások	219,695	53,324	137,564
A	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	947,587	1,320,541	1,505,786
VIII	Pénzügyi műveletek bevételei	113,960	122,566	274,180
IX	Pénzügyi műveletek ráfordításai	123	213	88
B	Pénzügyi műveletek eredménye	113,837	122,353	274,271
C	Szokásos vállalkozási eredmény	1,061,424	1,442,894	1,780,057
D	Rendkívüli eredmény			
E	Adózás előtti eredmény	1,061,424	1,442,894	1,779,557
F	Adózott eredmény	899,841	1,181,819	1,555,509
G	Mérleg szerint eredmény	99,841	331,819	155,509



## IV. MELLÉKLET

### A LETÉTKEZELŐ PUBLIKUS ÖSSZEHAJONLÍTÓ MÉRLEGADATAI A 2002., 2003. ÉS 2004. ÉVEKRE

A társaság neve: **HVB Bank Hungary Rt.**  
(adatok millió Ft-ban)

<b>Eszközök</b>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>
Készpénz, nosztroszámlák, követelések a Jegybankkal szemben	49,292	38,715	71,528
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	3,836	20,876	11,097
Követelések hitelintézetekkel szemben	59,771	90,264	150,555
Ügyfeleknek folyósított hitelek	384,502	480,545	597,303
Kamat- és egyéb aktív elhatárolás	8,127	11,578	10,776
Egyéb eszközök	386	498	2,780
Befektetési célú kötvények	51,273	69,823	75,524
Részesedések	10,099	9,566	2,828
Immateriális javak és tárgyi eszközök	<u>11,579</u>	<u>12,439</u>	<u>21,907</u>
<b>Eszközök összesen</b>	<b><u>578,865</u></b>	<b><u>734,304</u></b>	<b><u>944,298</u></b>
<b>Források</b>			
Jegybankkal szemben fennálló kötelezettségek	44	21	-
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek		758	349
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	140,166	220,807	295,759
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	345,514	405,870	465,005
Kibocsátott kötvények		-	45,024
Alárendelt kölcsönök	16,093	17,889	16,777
Egyéb céltartalékok	841	820	1,252
Kamat- és egyéb passzív elhatárolás	2,441	4,171	10,813
Egyéb kötelezettségek	<u>6,874</u>	<u>7,416</u>	<u>10,593</u>
<b>Források összesen</b>	<b><u>511,973</u></b>	<b><u>656,994</u></b>	<b><u>845,572</u></b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	24,118	24,118	24,118
Tőketartalék	3,296	3,296	3,900
Általános tartalék	5,329	5,933	7,971
Általános kockázati céltartalék	5,505	7,065	8,822
Eredménytartalék	<u>28,644</u>	<u>36,898</u>	<u>53,915</u>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b><u>66,892</u></b>	<b><u>77,310</u></b>	<b><u>98,726</u></b>
<b>Források és saját tőke összesen</b>	<b><u>578,865</u></b>	<b><u>734,304</u></b>	<b><u>944,298</u></b>

A társaság neve: **Citibank Zrt.**  
(adatok millió Ft-ban)

<b>Eszközök</b>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>
Pénzeszközök	11,926	6,179	16,619
Állampapírok	29,944	34,660	95,347
Hitelintézetekkel szembeni követelések	87,121	121,186	76,437
Ügyfelekkel szembeni követelések	166,485	164,718	152,014
Egyéb értékpapírok	165	187	-
Részvények, részesedések	236	282	381
Immateriális javak	1,301	974	1,027
Tárgyi eszközök	2,512	2,830	3,434
Egyéb követelések	3,112	2,573	2,593
Készletek	17	-	-
Aktív időbeli elhatárolások	16,411	29,768	58,571
<b>Eszközök összesen</b>	<b>319,230</b>	<b>363,357</b>	<b>406,449</b>
<b>Források</b>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	13,267	35,528	25,555
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	247,099	244,243	258,776
Egyéb kötelezettségek	7,275	6,747	7,462
Passzív időbeli elhatárolások	17,508	31,111	55,188
Céltartalékok	2,587	2,913	3,851
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-
<b>Források összesen</b>	<b>287,736</b>	<b>320,541</b>	<b>350,832</b>
Jegyzett tőke	13,005	13,005	13,005
Tőketartalék	561	561	561
Általános tartalék	4,322	5,454	6,734
Eredménytartalék	5,635	13,606	23,796
Mérleg szerinti eredmény	7,971	10,190	11,521
<b>Részvényesi vagyon összesen</b>	<b>31,494</b>	<b>42,816</b>	<b>55,617</b>
<b>Források és részvényesi vagyon összesen</b>	<b>319,230</b>	<b>363,357</b>	<b>406,449</b>

## V. MELLÉKLET

### TÁJÉKOZTATÓ A BUDAPEST BEFEKTETÉSI KÁRTYASZÁMLÁRÓL

A Budapest Bank a Befektetési Kártyaszámlát azon ügyfelek részére alakította ki, akik rövidebb-hosszabb megtakarításait a Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési jegyeiben szeretnék elhelyezni. A Budapest Bank kártyaszámla révén biztosítja befektetőinek a gyors, rugalmas és hatékony hozzáférést a Pénzpiaci Alap befektetési jegyeihez, valamint a gyors és hatékony hozzáférést a befektetésekben elhelyezett összegekhez.

Befektetési Kártyaszámla nyitást a Budapest Bank fiókjaiban lehet kezdeményezni. A Befektetési Kártyaszámla nyitás előtt a Budapest Bank fiók köteles a befektető rendelkezésére bocsátani a Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap jelen tájékoztatóját.

Befektetési Kártyaszámla nyitásának feltételei:

- „Budapest Befektetési Kártyaszerződés, valamint ügyfélszámla, befektetési kártyaszámla, értékpapírszámla és bizományos szerződés a Budapest Pénzpiaci Befektetési Jegyek vonatkozásában” című szerződés aláírása . (Röviden: Budapest Befektetési Kártyaszerződés)
- útlevel vagy személyi igazolvány másolat
- nyitáskor minimum 50.000.-Ft. kezdő befizetés, amely a befektetés teljes ideje alatt óvadékként szolgál.
- 3.500.-Ft. éves kártyadíj befizetése.

A Befektetési Kártyaszerződés szerint a Budapest Bank a befektetőnek Befektetési Kártyaszámlát nyit. E számla használatához a Budapest Bank biztosítja:

- a Bank fiókjaiban történő befizetés és pénzfelvét lehetőségét
- a számlára való utalás lehetőségét

A Befektetési Kártyaszámla használatának mindenkori kondíciós listája a Budapest Bank fiókjaiban tekinthető meg. A kártyahasználat kondíciói a jövőben változhatnak.

A Befektetési Kártyaszámlára a Budapest Bank nem fizet kamatot. A kártyák hozamát a kártya mögött álló, Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap biztosítja úgy, hogy a kártyaszámlán lebonyolított napi tranzakciók eredményeként a számla napi pozitív egyenlegét a Budapest Bank átvezeti az ügyfél Budapest Banknál vezetett Ügyfélszámlájára. A Számlatulajdonos és a Budapest Bank közötti Budapest Befektetési Kártyaszerződés értelmében az Ügyfélszámlán jóváírt összegből a Budapest Bank automatikusan befektetési jegyeket vásárol. Ha a Kártyaszámla egyenlege a napi záráskor negatív, úgy a Budapest Bank a szükséges összeggel automatikusan megterheli a Számlatulajdonos Ügyfélszámláját. A terheléshez szükséges fedezetet a Budapest Bank a szükséges befektetési jegyek visszaváltásából fedezi. A Budapest Bank a befektető által vásárolt befektetési jegyek nyilvántartására szolgáló ügyfélszámla vezetéséért nem számol fel díjat.