

GE MONEY CENTRAL EUROPEAN EQUITY FUND

PROSPEKT A STATUT

Správce fondu:

Budapest Alapkezelő Zrt. (Sídlo: 1138 Budapest, Váci út 193.)

Distributor:

Budapest Bank Zrt. (Sídlo: 1138 Budapest, Váci út 193.)

GE Money Bank a.s. (BB Centrum Vyskočilova 1422/1a 140 28 Praha 4 – Michle)

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku (Sídlo: 1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.)

Concorde Értékpapír Zrt. (Sídlo: 1123 Budapest, Alkotás út 50.)

ERSTE Befektetési Zrt. (Sídlo: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Raiffeisen Bank Zrt. (Sídlo: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

UniCredit Bank Hungary Zrt. (Sídlo: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (Sídlo: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.)

Správce depozitu:

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku (Sídlo: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.)

Datum zveřejnění: 15.11.2013

Datum účinnosti: 16.12.2013

Vymezení pojmů	4
PROSPEKT	7
I. Informace o podílovém fondu	7
1. Základní údaje podílového fondu.....	7
2. Rozhodnutí týkající se fondu.....	8
3. Poměr rizika a výnosů fondu.....	9
4. Přístup k informacím určeným investorům	11
5. Informace o danění	11
II. Informace týkající se procesu distribuce	12
6. Uvedení podílových listů do distribuce	12
III. Detailní informace o součinných organizacích	13
7. Informace o investičním správcí fondu	13
8. Informace o správci depozitu	15
9. Informace o auditorovi	15
10. Informace o poradcích vyplácených z nástrojů fondu.....	16
11. Informace o distributorovi (jednotliví distributoři).....	16
12. Informace o odhadci nemovitostí.....	19
13. Další informace týkající se daného tematického okruhu	19
Příloha číslo 1.....	20
STATUT	20
I. Základní informace o podílovém fondu	20
1. Základní údaje podílového fondu.....	20
2. Další základní informace týkající se podílového fondu	21
3. Přehled právních předpisů vztahujících se na činnost spravování podílového fondu, dále na uvedení podílových listů do distribuce a na distribuci, respektive předpisů upravujících právní vztahy mezi fondem a investory	21
II. Informace o podílových listech (jednotlivé série)	21
4. ISIN podílových listů	21
5. Nominální hodnota podílových listů	21
6. Měna podílových listů.....	22
7. Způsob tvorby podílových listů.....	22
8. Způsob prokázání vlastnického práva k podílovým listům a evidence.....	22
9. Práva zajištěná investorům podílovými listy	22
10. Další informace týkající se daného tematického okruhu	22
III. Investiční politika a cíle investiční politiky fondu, zvláště:	23
11. Popis investičních cílů a specializace podílového fondu, s uvedením finančních cílů (např.: zvyšování kapitálu nebo příjmů, geografická nebo sektorová specifikace)	23
12. Nástroje realizace investiční strategie, naplnění cílů podílového fondu	23
13. Přehled kategorií nástrojů, do kterých může fond investovat, se zvláštním odkazem na informaci, zda je podílovému fondu dovoleno provádět derivátové transakce.....	23
14. Maximální, minimální nebo plánovaný poměr zastoupení jednotlivých nástrojů v portfoliu	24
15. Případná omezení investiční politiky, jakékoli takové techniky, nástroje nebo oprávnění k využití úvěru, která lze použít v rámci spravování fondu.....	25
16. Devizové expozice portfolia	26
17. Je-li příslib kapitálu, respektive výnosů podpořen investiční politikou fondu, pak popis plánovaných podkladových transakcí	26
18. Pravidla využití úvěru.....	26
19. Státy, samosprávné celky nebo mezinárodní organizace jako emitenti nebo ručitelé takových cenných papírů, do kterých může fond investovat více než 35 procent svých aktiv	26
20. Prezentace replikovaného indexu a maximální rozsah odchylky od váhy indexu jednotlivých cenných papírů	26
21. Investiční politika takového podílového fondu, do kterého hodlá fond investující do podílových fondů investovat svá aktiva v rozsahu přesahujícím alespoň 20 procent	26
22. Název cílového SKIPCP, respektive jeho podfondu	26
23. Další informace týkající se daného tematického okruhu	26
24. Informace týkající se derivátových transakcí.....	26
25. Speciální ustanovení týkající se nemovitostního fondu.....	27
IV. Rizika	28

26.	Prezentace rizikových faktorů.....	28
V.	Zhodnocování aktiv.....	33
27.	Stanovení netto hodnoty aktiv, místo a termín zveřejnění, postup v případě chybného výpočtu netto hodnoty aktiv	33
28.	Zhodnocování nástrojů portfolia	34
29.	Zhodnocování derivátových transakcí	36
30.	Další informace týkající se daného tematického okruhu	37
VI.	Informace o výnosech	37
31.	Podmínky a postup pro určování a vyplácení výnosů	37
32.	Dny vyplácení výnosů.....	37
33.	Další informace týkající se daného tematického okruhu	37
VII.	Příslib zachování kapitálu podílového fondu, příslib výnosů a zajištění plnění	37
34.	Příslib zachování kapitálu, příslib výnosů	37
35.	Další informace týkající se daného tematického okruhu	38
VIII.	Poplatky a náklady.....	38
36.	Poplatky hrazené fondem, výše nákladů a způsob zatěžování fondu	38
37.	Další potencionální náklady nebo poplatky zatěžující podílový fond a investory, vyjma nákladů uvedených v bodě číslo 36.....	39
38.	Investuje-li fond alespoň 20 procent svých aktiv do jiných forem kolektivního investování, nejvyšší sazba manipulačních poplatků zatěžujících jiné formy kolektivního investování stanovené jako investiční cíl	40
39.	Podmínky a náklady výměny mezi podfondy	40
40.	Další informace týkající se daného tematického okruhu	40
IX.	Plynulá distribuce podílových listů	40
41.	Nákup podílových listů	40
42.	Odkup podílových listů	41
43.	Detailní pravidla plynulé distribuce podílových listů	41
44.	Stanovení kupní, odkupní ceny podílových listů	41
45.	Přehled regulovaných trhů, na kterých jsou podílové listy registrovány, distribuovány	42
46.	Přehled států (distribučních oblastí), ve kterých jsou podílové listy distribuovány	42
47.	Další informace týkající se daného tematického okruhu	42
X.	Další informace týkající se podílového fondu	43
48.	Historická výkonnost podílového fondu	43
49.	Podmínky stáhnutí podílových listů z oběhu, existuje-li v případě daného fondu taková možnost	43
50.	Důvody pro zrušení podílového fondu, vliv zrušení fondu na práva investorů.....	43
51.	Další informace, na jejichž základě se mohou investoři s řádnou informovaností rozhodnout o nabízených investičních příležitostech	43
XI.	Základní informace o součinných organizacích	43
52.	Základní informace o investičním správci fondu (obchodní název, forma podnikání, IČO)	43
53.	Základní informace o správci depozitu (obchodní název, forma podnikání, IČO)	44
54.	Základní informace o auditorovi (obchodní název, forma podnikání, IČO).....	44
55.	Základní informace o poradcích (obchodní název, forma podnikání, IČO) vyplácených z prostředků podílového fondu	44
56.	Základní informace o distributorovi (obchodní název, forma podnikání, IČO)	44
57.	Základní informace o odhadci nemovitostí (obchodní název, forma podnikání, IČO)	44
PŘÍLOHA č. 2 - Seznam distribučních míst fondu		45
PŘÍLOHA č. 3 - Pravidla vztahující se na podílové fondy na základě nařízení vlády		60
PŘÍLOHA č. 4 - Potenciální investiční místa		67

Vymezení pojmů

Nejvýznamnější účastníci institučního zázemí provozující podílové fondy:

Správce fondu: Úlohou společnosti vykonávající funkci správce fondu je založení fondu, vynášení, realizace a administrativa investičních rozhodnutí, dále poskytování informací investorům. Důležitým pravidlem zvyšujícím bezpečnost je skutečnost, že správce fondu nesmí pro účely fondu vést účet cenných papírů, a tak bezprostředně nedisponuje s aktivy fondu, tuto úlohu vykonává banka správce depozitu.

Správce depozitu: Nejdůležitější úlohou banky spravující depozit je úschova aktiv fondu, technická realizace transakcí s cennými papíry, stanovení a zveřejňování netto hodnoty aktiv fondu. Vykonáváním svých úloh současně provádí i kontrolu činnosti správce fondu.

Distributoři: jejich úlohou je distribuce podílových listů, poskytování informací a zpráv investorům.

Auditor: jeho úlohou je provádění auditu výroční zprávy fondu, kontrolování evidencí fondu.

Dozor: schvaluje proces založení fondů, průběžně kontroluje činnost správce fondu a správce depozitu.

Poradci: správce fondu je oprávněn za účelem vytvoření portfolia podílového fondu požádat i o účast externích poradců. Poradci musí být prezentováni v prospektu fondu.

Zdroje výše uvedených pojmů: Maďarský svaz správců podílových fondů a správců majetku (Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége) (www.bamosz.hu).

Pojmy používané v prospektu

Základní měna: emisní měna fondu. Jestliže fond disponuje několika sériemi vydanými v různých měnách, pak je základní měnou fondu měna série uvedená v bodě 6 Statutu.

Správce fondu: akciová společnost disponující povolením k vykonávání investiční činnosti spravování fondu.

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Centrum pro spravování státního dluhu, uzavřená akciová společnost).

BAMOSZ: Maďarský svaz správců podílových fondů a správců majetku (Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége).

Podílový fond: souhrn kapitálu jako právnické osoby založené a činné formou veřejné nebo uzavřené emise podílových listů, kterou na základě všeobecného pověření investorů a v jejich zájmu spravuje investiční správce fondu.

Činnost spravování fondu: vytvoření podílového fondu správcem investičního fondu v souladu s proklamovanými investičními zásadami, dále nákup a prodej jednotlivých aktiv nacházejících se v portfoliu podílového fondu (finanční prostředky nebo nemovitosti) na základě rozhodnutí správce investičního fondu, které je přizpůsobené investičním zásadám deklarovanými podílovým fondem.

Podílový list: jménem podílového fondu (v jeho prospěch a na jeho zatížení) sériově emitovaný, převoditelný cenný papír zajišťující majetková a jiná práva.

Investor: osoba, která na základě smlouvy uzavřené se správcem investičního fondu nebo s jiným investorem investuje a s touto investicí riskuje vlastní finanční zdroje, nebo jiný majetek anebo finanční zdroje nebo majetek třetí osoby, a to částečně nebo celkově v závislosti na vlivu vývoje kapitálového trhu, respektive regulovaného trhu nebo burzy.

Zákon (Bat.): Zákon č. CXCVIII z roku 2011 pojednávající o správcích podílových fondů a formách kolektivního investování.

Bsz: zákon číslo CXXXVIII z roku 2007 pojednávající o podnikatelských subjektech poskytujících investiční služby a služby spojené s komoditní burzou, dále o pravidlech upravujících činnosti vykonávané takovými subjekty.

Cstv: zákon číslo XLIX z roku 1991 o konkurzním a insolvenčním řízení.

Dematerializované cenné papíry: souhrn údajů, které byly vytvořené, zaknihované, postupované a evidované elektronickou cestou způsobem stanoveným v zákoně o kapitálovém trhu a ve zvláštním právním předpise, a které obsahují identifikovatelným způsobem obsahové náležitosti cenného papíru.

Den-T: Den účinnosti vypočítané netto hodnoty aktiv a kurzu.

EMEA: (Europe, the Middle East and Africa) souhrnný název států Evropy, Středního východu a Afriky.

EMU: všechny členské státy Evropské měnové unie.

EU: všechny členské státy Evropské unie.

SKIPCP fond (evropský fond): takový evropský podílový fond založený v Maďarsku, jehož regulace je v souladu s příslušnými předpisy směrnic EU a jehož podílové listy jsou volně obchodovatelné ve všech členských státech EU.

Dozor nebo PSZÁF: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (Státní dozor nad finančními organizacemi), respektive jeho právní předchůdci (ÁÉTF, ÁÉF).

Distribuční místo: místnosti uvedené v příloze číslo II Prospektu určené dle jednotlivých sérií, otevřené klientům bankovních poboček a investičních společností.

Distributor: investiční podnikatelský subjekt, úvěrová instituce účastníci se distribuce podílových listů (prodej a zpětný odkup).

Domácí fond: je podílovým fondem zaregistrovaným v Maďarsku disponujícím povolením vydaným Státním dozorem nad finančními organizacemi (PSZÁF), jehož podílové listy lze volně distribuovat v Maďarsku, distribuce v členských státech Evropské unie je podmíněná povolením vydaným příslušným státním orgánem dozoru, ve kterém budou podílové listy domácího fondu distribuovány.

Hpt. zákon číslo CXII z roku 1996 pojednávající o úvěrových institucích a o finančních podnikatelských subjektech.

Místa kotace: shodná s distribučními místy.

Statut: Zvláštní pravidla týkající se činnosti podílového fondu musí být zakotvena ve statutu – schváleným orgánem dozoru – který je v souladu s přílohou číslo 3 zákona Batv. a který obsahuje všeobecné smluvní podmínky platné mezi správcem fondu a investory.

Klíčové informace pro investory: krátký dokument vypracovaný pro účely poskytnutí podstatných informací o fondu investorům.

Emitent: fond.

Nařízení vlády: Nařízení vlády číslo 345/2011 (XII. 29.) o pravidlech investování podílových fondů a podmínkách využívání úvěrů.

Správa depozitu: depozitní úschova finančních prostředků, shromažďování úroků, dividend, výnosů a splátek a souhrnné poskytování jiných souvisejících služeb, včetně služeb souvisejících se spravováním kaucí.

MNB: Maďarská národní banka.

Netto hodnota aktiv: hodnota aktiv tvořících portfolio podílového fondu – včetně pohledávek plynoucích z procesu zapůjčování – snížená o částku veškerých závazků zatěžujících portfolio, včetně pasivních časových rozlišení.

Otevřený podílový fond: takový podílový fond, ve kterém jsou průběžně distribuovány zpětně odkupovatelné podílové listy.

OECD: Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj.

Portfolio: souhrn investičních aktiv v daném podílovém fondu.

Hodnota portfolia: aktuální souhrnná tržní hodnota investičních aktiv daného portfolia.

Prospekt: Dokument vypracovaný pro účely uvedení do distribuce a průběžné veřejné distribuce podílových listů, schválený orgánem dozoru, jehož součástí je i Statut.

Zákon (Tpt.): zákon číslo CXX z roku 2001 pojednávající o kapitálovém trhu.

Význam jiných pojmů používaných v Prospektu: V souvislosti s takovými pojmy uvedenými v Prospektu, jejichž vymezení není zahrnuto v 1. bodě nebo v jiných bodech Prospektu, jsou směrodatné definice vymezené Zákonem o správě podílových fondů a formách kolektivního investování.

Definice instrumentů

Likvidní prostředky: peníze, repo dohody uzavřené s úvěrovou institucí na státní dluhopisy, z hlediska vypovězení neomezené, dále z hlediska převedení neomezené veřejně upisované státní dluhopisy, z hlediska vypovězení neomezené bankovní vklady, dále z hlediska převedení neomezené veřejně upisované a veřejně distribuované cenné papíry představující úvěrový vztah, jejichž zbývající doba splatnosti je nejvýše jeden rok.

Státní dluhopisy: cenné papíry představující úvěrový vztah emitované maďarským nebo zahraničním státem, Maďarskou národní bankou, Evropskou centrální bankou, nebo emisní bankou jiného členského státu Evropské unie.

Bankovní vklad: peněžní vklady uložené v bance, za které banka vyplácí úroky, a které banka společně s původně vloženou částkou v určeném termínu vyplatí zpět.

Podílový list: jménem podílového fondu sériově emitovaný cenný papír, který představuje vlastnický podíl investora na majetku fondu, a tak se každý investor podílí na výnosech a na kapitálu fondu v poměru podílových listů, které vlastní.

Certifikát: certifikáty jako sekuritizované deriváty jsou bankou emitované speciální instrumenty, které mohou být vytvořeny na jakoukoli třídu investičních nástrojů, respektive na jakoukoli kombinaci těchto investičních nástrojů.

Diskontní státní pokladniční poukázka: krátkodobý státní dluhopis, za který nejsou vypláceny úroky, který je však distribuován za nižší cenu, než je jeho nominální hodnota, a při splatnosti je vyplácena nominální hodnota.

ETF: podílové fondy obchodované na burze, jejichž podílové listy jsou podobné jako akcie bezprostředně obchodovány na burze.

Hypoteční zástavní listy: cenné papíry, které mají charakter dluhopisu, jsou emitovány výhradně úvěrovými institucemi a křity nemovitostí, slouží k financování úvěrů poskytnutých úvěrovými institucemi.

Dluhopis: cenný papír založený na úvěrovém vztahu zabezpečující finanční pohledávku, kterým se emitent zavazuje k tomu, že vlastníkově dluhopisu v předem určené době a předem určeným způsobem vyplatí finanční částku uvedenou na dluhopisu, jakož i předem stanovený úrok z této částky.

Podnikové dluhopisy: cenné papíry vyjadřující úvěrový vztah, emitované hospodářskou organizací.

Akcie: cenný papír vyjadřující majetkoprávní vztah, emitovaný akciovými společnostmi při jejich založení nebo během navýšení jejich základního kapitálu, který jednak vyjadřuje určený podíl ze základního kapitálu akciové společnosti odpovídající nominální hodnotě akcie a jednak sám o sobě představuje členská práva a povinnosti akcionáře.

OTC akcie: akcie obchodované mimo burzy, na neregulovaných trzích.

Burzovní akcie: akcie obchodované na burzách jako na regulovaných trzích.

Další informace

Činnost Fondu uvedeného v tomto Prospektu a distribuci jeho podílových listů v současné době upravuje zákon.

Dozor nad Fondem uvedeným v tomto prospektu vykonává Státní dozor nad finančními institucemi (PSZÁF)

Fond uvedený v tomto prospektu byl založen v Maďarsku.

Detailní popis investiční politiky Fondu obsahuje Příloha č. I tohoto Prospektu s názvem Statut (dále jen: Statut).

Roční výnosy Fondu jsou uvedeny v bodě číslo 6.1 Prospektu. Výsledky, výnosy dosažené fondem v minulosti nepředstavují záruku pro výsledky a výnosy v budoucnu.

PROSPEKT

I. Informace o podílovém fondu

1. Základní údaje podílového fondu

1.1. Název podílového fondu

GE Money Közép-Európai Részvény Alap
název v anglickém jazyce: GE Money Central European Equity Investment Fund

1.2. Zkrácený název fondu

GE Money Közép-Európai Részvény Alap
název v anglickém jazyce: GE Money Central European Equity Fund

1.3. Sídlo podílového fondu

1138 Budapest, Váci út 193.

1.4. Název investičního správce fondu

Budapest Alapkezelő Zrt.

1.5. Název správce depozitu

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku

1.6. Název distributora

Budapest Bank Zrt.
GE Money Bank a.s.
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Concorde Értékpapír Zrt.
ERSTE Befektetési Zrt.
Raiffeisen Bank Zrt.
UniCredit Bank Hungary Zrt.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

1.7. Forma činnosti podílového fondu (uzavřená nebo veřejná)

Veřejná

1.8. Druh podílového fondu (otevřený nebo uzavřený)

Otevřený

1.9. Doba trvání podílového fondu (neurčitá nebo určitá), v případě doby trvání určité s uvedením data ukončení doby trvání

Doba trvání neurčitá

1.10. Informace o tom, zda je podílový fond na základě směrnice o SKIPCP harmonizovaným fondem

Na základě směrnice o SKIPCP harmonizovaný podílový fond.

1.11. Počet sérií emitovaných fondem, označení a informace o tom, v jakých specifikách se série vzájemně odlišují

Fond disponuje čtyřmi sériemi. Série „HUF“ fondu GE Money Central European Equity Fund, série „CZK“ fondu GE Money Central European Equity Fund a série „EUR“ fondu GE Money Central European Equity Fund se vzájemně odlišují měnou. Série „U“ fondu GE Money Central European Equity Fund je podobně jako série „HUF“ fondu GE Money Central European Equity Fund dostupná v maďarských forintech, avšak od této série se odlišuje náklady spojenými s nákupem a odkupem. Série „CZK“ je distribuována výhradně v České republice, podílové listy ostatních sérií jsou distribuovány v Maďarsku. Série „CZK“ se od ostatních sérií odlišuje také dny distribuce-vyúčtování, respektive dny distribuce-plnění. Základní měnou fondu je měna série „HUF“.

1.12. Typ primární kategorie aktiv podílového fondu (fond cenných papírů nebo nemovitostní fond)

Fond cenných papírů

1.13. Informace o tom, zda je příslib zachování kapitálu podílového fondu, respektive příslib týkající se výnosu zajištěn bankovní zárukou nebo pojištěním ručitele (záruka kapitálu, respektive výnosu) nebo je toto podpořeno detailní investiční politikou podílového fondu (ochrana kapitálu, respektive výnosu); uvedení bodu statutu, který detailně zahrnuje tyto podmínky

Neaplikovatelné

1.14. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou další informace

2. Rozhodnutí týkající se fondu

2.1. V závislosti na formě činnosti a druhu podílového fondu datum přijetí a vyhotovení statutu, prospektu, klíčových informací pro investory a vyhlášky správcem fondu, číslo rozhodnutí správce fondu (zvláště jednotlivá uvedení do distribuce, po jednotlivých sériích)

Série „HUF“:

Správce fondu na základě rozhodnutí představenstva ze dne 5. září 1996 založil pod názvem „Budapest Növekedési Alap“ otevřený podílový fond cenných papírů.

Série „EUR“:

Správce fondu na základě rozhodnutí generálního ředitele číslo 002/2008 ze dne 7. ledna 2008 rozhodl o emisi série „EUR“.

Série „CZK“:

Správce fondu na základě rozhodnutí generálního ředitele číslo 11/2010 ze dne 20. října 2010 rozhodl o emisi série „CZK“.

Série „U“:

Správce fondu na základě rozhodnutí generálního ředitele číslo 12/2013 ze dne 7. srpna 2013 rozhodl o emisi série „U“.

2.2. V závislosti na formě činnosti a druhu podílového fondu uvedení informací o schválení statutu, prospektu, klíčových informací pro investory a vyhlášky, dále číslo a datum rozhodnutí o povolení veřejné distribuce vyneseno orgánem dozoru (zvláště každá série)

Série „HUF“: Rozhodnutí číslo 110.061/96, 7. říjen 1996

Série „EUR“: Rozhodnutí číslo 110.061-13/2001, 23. březen 2001

Série „CZK“: Rozhodnutí číslo KE-III-577/2010, 22. prosinec 2010

Série „U“: Rozhodnutí číslo H-KE-III-755/2013, 17. říjen 2013

2.3. Číslo, datum rozhodnutí vyneseno orgánem dozoru o registraci podílového fondu

Rozhodnutí číslo 110.061-1/96, 24. říjen 1996

2.4. Evidenční číslo podílového fondu (rejstříkové číslo) v evidenci vedené orgánem dozoru

1111-22

2.5. V závislosti na formě činnosti a druhu podílového fondu číslo a datum rozhodnutí správce fondu o změnách statutu, prospektu a klíčových informací pro investory

Neaplikovatelné

2.6. Číslo, datum rozhodnutí vyneseno orgánem dozoru o schválení změn provedených ve statutu, prospektu

- Rozhodnutí číslo 110.061-2/97, 19. srpen 1997
- Rozhodnutí číslo 110.061-3/97, 19. říjen 1997
- Rozhodnutí číslo 110.061-4/98, 9. leden 1997
- Rozhodnutí číslo 110.061-5/99, 16. červen 1999
- Rozhodnutí číslo 110.061-6/99, 11. listopad 1999
- Rozhodnutí číslo 110.061-7/2000, 22. únor 2000
- Rozhodnutí číslo 110.061-8/2000, 17. květen 2000
- Rozhodnutí číslo 110.061-9/2000, 23. květen 2000
- Rozhodnutí číslo 110.061-10/2000, 31. srpen 2000
- Rozhodnutí číslo 110.061-11/2000, 13. říjen 2000
- Rozhodnutí číslo 110.061-12/2001, 15. únor 2001
- Rozhodnutí číslo 110.061-13/2001, 23. březen 2001
- Rozhodnutí číslo 110.061-14/2001, 27. červen 2001
- Rozhodnutí číslo 110.061-15/2001, 17. září 2001
- Rozhodnutí číslo 110.061-16/2002, 8. březen 2002
- Rozhodnutí číslo 110.061-17/2002, 16. srpen 2002
- Rozhodnutí číslo 110.061-18/2002, 8. listopad 2002
- Rozhodnutí číslo 110.061-19/2003, 11. srpen 2003
- Rozhodnutí číslo 110.061-20/2004, 25. červen 2004
- Rozhodnutí číslo 110.061-21/2006, 20. únor 2006
- Rozhodnutí číslo 110.061-22/2007, 29. listopad 2007
- Rozhodnutí číslo 110.061-23/2007, 15. únor 2008
- Rozhodnutí číslo EN-III/ÉA-52/2009, 30. červen 2009
- Rozhodnutí číslo KE-III-577/2010, 22. prosinec 2010
- Rozhodnutí číslo KE-III-36/2011, 20. leden 2011
- Rozhodnutí číslo KE-III-50113/2011, 8. prosinec 2011
- Rozhodnutí číslo KE-III-668/2013, 28.12.2012
- Rozhodnutí číslo H-KE-III-755/2013, 17. říjen 2013

2.7. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Názvy fondu v minulosti:

Budapest Növekedési Alap

Budapest Növekedési Részvény Alap

3. Poměr rizika a výnosů fondu

3.1. Cíle podílového fondu

Cílem fondu je při využití tendencí pohybů kurzů na akciových trzích a při podstupování rizika považovaného Správcem fondu za přiměřené zajistit vlastníkům podílových listů maximální výnosy. Správce fondu hodlá aktiva fondu investovat především do akcií, v menším poměru pak jak do státních dluhopisů, tak do jiných úročených cenných papírů. V rámci investování klade důraz na podstupování přiměřeného rizika a současně usiluje o dosažení maximálních výnosů.

Finančním cílem fondu je diverzifikovanými investicemi kapitálu na maďarských a/nebo mezinárodních akciových trzích dosáhnout nebo překročit průměrné výnosy dosažitelné na trhu. Cílem fondu je zvýšení kapitálu. Fond je zaměřen geograficky, avšak nedisponuje expozicemi ve specifických sektorech.

3.2. Profil investora, kterému jsou určeny podílové listy fondu

Tato investiční forma je vhodná pro investory, kteří hodlají investovat v delším časovém horizontu, a kteří jsou za účelem dosažení výnosů překračujících průměr ochotni podstoupit i vyšší rizika. Nejkratší doba investice doporučená investičním správcem fondu: 5 let.

3.3. Kategorie nástrojů, do kterých může fond investovat, se zvláštním odkazem na to, zda fond disponuje povolením k využívání derivátových transakcí

Nástroje povolené investiční politikou fondu

Nástroje	Charakteristika
Běžný účet a bankovní vklady	
Běžný účet	X
Bankovní vklady	X
Cenné papíry představující úvěrový vztah	
Maďarské státní dluhopisy	X
Zahraniční státní dluhopisy	X
Cenné papíry garantované maďarským státem	X
Cenné papíry garantované cizím státem	X
Cenné papíry emitované mezinárodními finančními institucemi	X
Podnikové dluhopisy	X
Hypoteční zástavní listy	X
Dluhopisy vymezené v odstavci (6) § 8 Nařízení vlády číslo 345/2011 (XII. 29.)	X
Cenné papíry představující vlastnický vztah	
Akcie zavedené na regulovaný trh/burzu	X
Formy kolektivního investování	
Podílové listy	X
EFT zavedené na regulovaný trh/burzu	X
Jiné formy kolektivního investování	X
Jiné nástroje	
Derivátové transakce zavedené na regulovaný trh/burzu a mimoburzovní derivátové transakce (termínované transakce, opce, swapy)	X
Certifikáty zavedené na regulovaný trh/burzu	X
Repo transakce uzavírané na státní dluhopisy	X
Cenné papíry definované v odstavci (1), písmeno d, § 2 Nařízení vlády č. 345/2011 (XII. 29.)	X

X: nástroje povolené investiční politikou

Fond smí investovat do derivátových nástrojů. Fond nesmí nakupovat takové derivátové nástroje, které nespádají pod vymezení uvedená v bodě g) odstavce (1) § 2 Nařízení vlády.

3.4. Upozornění na bod statutu podílového fondu, ve kterém jsou prezentovány rizikové faktory podílového fondu

V bodě číslo 26 statutu podílového fondu jsou detailně prezentovány rizikové faktory. Pro investory je před vynesením rozhodnutí o investici nezbytně nutné seznámit se s rizikovými faktory.

3.5. Cíle využití derivátových transakcí (realizace účelů krytí nebo investičních cílů), potenciální vliv na vývoj rizikových faktorů

Fond smí uzavírat výhradně takové derivátové transakce, které slouží k účelům snížení rizika (účel krytí) a/nebo k účelům efektivního spravování portfolia (realizace investičních cílů).

Pozice vyplývající z derivátových transakcí mohou zvyšovat rizika fondu.

3.6. Jestliže na základě investiční politiky podílového fondu riziko vůči dané instituci, dále souhrnné rizikové expozice plynoucí z investic do převoditelných cenných papírů nebo finančních nástrojů emitovaných danou institucí, z vkladů uložených u dané instituce a z derivátových transakcí uzavřených s danou institucí mimo burzu překročí 20 procent nástrojů podílového fondu, pak upozornění na specifická rizika plynoucí z výše uvedeného

Neaplikovatelné

- 3.7. Jestliže podílový fond standardně neinvestuje do kategorií nástrojů náležejících k převoditelným cenným papírům nebo finančním nástrojům nebo vytváří určený index, pak upozornění na tento prvek investiční politiky podílového fondu**

Neaplikovatelné

- 3.8. Jestliže netto hodnota aktiv podílového fondu potencionálně významně kolísá z důvodu možné skladby portfolia nebo aplikovatelných metod spravování fondu, pak upozornění na tuto skutečnost**

Netto hodnota aktiv podílového fondu může z důvodu derivátových transakcí, akcií, státních dluhopisů a jiných cenných papírů představujících úvěrový vztah zastoupených v portfoliu významně kolísat.

- 3.9. Jestliže podílový fond – na základě povolení uděleného orgánem dozoru – může až 100 procent svých aktiv investovat do takových různých převoditelných cenných papírů a finančních nástrojů, které byly emitovány některým z členských států EHP, jeho samosprávním celkem, třetí zemí, respektive takovou mezinárodní organizací, jejímž členem je jedna nebo více členských zemí, pak upozornění na tuto skutečnost**

Na základě § 10 Nařízení vlády může fond svůj majetek investovat až v míře překračující 35 % do takových různých převoditelných cenných papírů a finančních nástrojů, které byly emitovány některým z členských států EHP, jeho samosprávním celkem, třetí zemí, respektive takovou mezinárodní organizací, jejímž členem je jedna nebo více členských zemí.

3.10. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou další informace

4. Přístup k informacím určeným investorům

- 4.1. Uvedení místa, kde je přístupný statut, prospekt podílového fondu, klíčové informace pro investory, zprávy určené k pravidelnému informování, dále sdělení určená k účelům mimořádného informování – včetně informací týkajících se vyplácení investorů a odkupu podílových listů**

Informace o vyplácení investorů, o zpětném odkupu podílových listů, aktuální denní netto hodnotě aktiv fondu, dále roční a pololetní zprávy, měsíční zprávy o portfoliu, oficiální sdělení týkající se fondu a další informace související s fondem jsou přístupné na distribučních místech, na webových stránkách www.bpalap.hu, dále na veřejně přístupné informační ploše provozované orgánem dozoru na webových stránkách www.kozzetetelek.hu.

- 4.2. Další informace týkající se daného tematického okruhu**

Nejsou další informace

5. Informace o daněch

Správce fondu upozorňuje investory, že detailní prostudování právních předpisů o daněch je nezbytné v rámci vynesení jejich rozhodnutí o investicích, dále že v případě fondů distribuovaných v České republice se mohou předpisy o daněch lišit od maďarských předpisů. Níže uvedené informace jsou aktuální v době vyhotovení Prospektu, avšak časem mohou nastat v právních předpisech změny.

- 5.1. Stručné shrnutí prvků daňového systému aplikovaného pro podílový fond relevantních z hlediska investorů**

Podílové fondy nejsou v Maďarsku subjekty daní z příjmů právnických osob, a proto podílové fondy v Maďarsku neplatí daně ze svých ročních zisků (např. pocházející z příjmů za úroky a dividendy). Jestliže fond investuje kumulovaný majetek mimo území Maďarska, pak se povinnost fondu týkající se odvodu daní stanovuje podle právních předpisů platných v zemi dle investice a s přihlédnutím k ustanovením úmluvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené mezi touto zemí a Maďarskem.

- 5.2. Informace o odpočtech jako zatížení výnosů a kurzovních zisků vyplácených investorům podle místa investice**

Fyzické osoby

Ve smyslu zákona číslo CXVII z roku 1995 o daních z příjmů fyzických osob aktuálně platného v době podpisu tohoto Prospektu (dále jako: zákon SZJA) je za příjem z úroků považován příjem vyplacený z titulu úroků a/nebo výnosů veřejně distribuovaného cenného papíru, zákonem o kapitálovém trhu klasifikovaného jako cenný papír představující úvěrový vztah, v případě podílových listů pak takový příjem vyplacený vlastníkově jako fyzické osobě, respektive podíl z částky dosažené při nákupu, odkupu, převodu stanovený podle ustanovení směrodatných pro kurzovní zisky.

- Fyzické osoby, které jsou daňovými rezidenty v Maďarsku

Příjem z úroků vyplacený distributorem fyzickým osobám, které jsou daňovými rezidenty v Maďarsku, je zatížen – v době vyhotovení tohoto Prospektu – daní z úroků ve výši 16 % a příspěvkem na zdravotnictví ve výši 6 %, jejichž úhrada a přiznání je ve standardním případě povinností distributora. Jestliže má fyzická osoba vztah k jinému státu, pak se příslušnost povinnosti odvodu daní a sazba daně zatěžující příjmy stanovuje s přihlédnutím k ustanovením úmluvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené příslušným státem a Maďarskem.

- Fyzické osoby, které nejsou daňovými rezidenty v Maďarsku

Takovými fyzickými osobami jsou zpravidla fyzické osoby považované v Maďarsku za devizové cizozemce. Jejich příjmy podléhající povinnosti zdanění je možné danit v zemi dle jejich příslušnosti, s přihlédnutím k ustanovením úmluvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené příslušným státem a Maďarskem.

Distributor neodečítá daň z úroků v takovém případě, má-li distributor v souvislosti s příjmy vyplácenými z úroků podle Přílohy číslo 7 zákona číslo XCII z roku 2003 pojednávajícího o pravidlech danění povinnost poskytování informací daňovému orgánu. Standardně je distributor povinen poskytovat údaje o příjmech z úroků takových fyzických osob – tyto příjmy tedy nepodléhají daní z úroků podle maďarských právních předpisů – jejichž trvalé bydliště, není-li takové, pak místo pobytu je v některém z členských států Evropské unie (respektive ve státě, který se připojí k příslušné směrnici unie).

Právnícké osoby, obchodní společnosti bez statusu právnické osoby

- Právnícké osoby, obchodní společnosti bez statusu právnické osoby, které jsou daňovými rezidenty v Maďarsku (respektive osoby spadající pod účinnost zákona číslo LXXXI z roku 1996 pojednávajícího o daních z příjmů právnických osob a daních z dividend)

Výnosy z podílových listů zvyšují u takových společností příjmy podléhající zdanění, přičemž daň je odváděna podle aktuálně platných maďarských daňových právních předpisů.

- Právnícké osoby, obchodní společnosti bez statusu právnické osoby, které nejsou daňovými rezidenty v Maďarsku

V případě právnických osob, obchodních společností bez statusu právnické osoby, které nejsou daňovými rezidenty v Maďarsku, je možné výnosy z podílových listů danit v zemi dle jejich příslušnosti, s přihlédnutím k ustanovením úmluvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené příslušným státem a Maďarskem.

II. Informace týkající se procesu distribuce

6. Uvedení podílových listů do distribuce

6.1. Způsob, podmínky uvedení podílových listů do distribuce

Neaplikovatelné

6.2. Maximální, respektive minimální množství uváděného do distribuce

Neaplikovatelné

6.3. Podmínky alokace

Neaplikovatelné

6.3.1. Způsob alokace sledující dosažení maximální kotace

Neaplikovatelné

6.3.2. Datum uzavření alokace sledující dosažení maximální kotace

Neaplikovatelné

6.3.3. Způsob informování o alokaci

Neaplikovatelné

6.4. Distribuční cena podílových listů

Neaplikovatelné

6.4.1. Způsob zveřejnění výše uvedené ceny

Neaplikovatelné

6.4.2. Místo zveřejnění výše uvedené ceny

Neaplikovatelné

6.5. Náklady účtované v souvislosti s uvedením podílových listů do distribuce

Neaplikovatelné

III. Detailní informace o součinných organizacích

7. Informace o investičním správci fondu

7.1. Název investičního správce fondu, forma podnikání

Název: Budapest Alapkezelő Zrt.

Forma podnikání: uzavřená akciová společnost

7.2. Sídlo investičního správce fondu

1138 Budapest, Váci út 193.

7.3. Identifikační číslo organizace investičního správce fondu

01-10-041964

7.4. Datum založení společnosti investičního správce fondu, v případě společnosti založené na dobu určitou s uvedením doby určité

Datum založení: 3. srpen 1992

7.5. Spravuje-li investiční správce fondu i jiné podílové fondy, seznam takových fondů

Budapest 2015 Alap	GE Money Balancovany Alap
Budapest 2016 Alapok Alapja	GE Money Chraneny Alap
Budapest Abszolút Hozam Sz. Alap	GE Money Devizapiaci Abszolút Hozam Alap
Budapest Agrár Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	GE Money Dollár Rövid Kötvény Alap
Budapest Állampapír Alap	GE Money EMEA Részvény Alap CZK sorozat
Budapest Arany Alapok Alapja	GE Money EMEA Részvény Alap EUR sorozat
Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	GE Money EMEA Részvény Alap HUF sorozat
Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	GE Money Euro Rövid Kötvény EUR Sorozat
Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	GE Money Euro Rövid Kötvény HUF Sorozat
Budapest Bonitas Alap	GE Money Fejlett Piaci Részvény Alap
Budapest Bonitas Plus A sorozat	GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap CZK sorozat

Budapest Bonitas Plus D sorozat	GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap HUF sorozat
Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap USD
Budapest Horizont 2. Tőkevédett Alap	GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap CZK sorozat
Budapest Horizont Tőkevédett Alap	GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap HUF sorozat
Budapest Ingatlan Alapok Alapja	GE Money Franklin Templeton Alapok Alapja
Budapest Kötvény Alap	GE Money Konzervatívni Alap
Budapest Metálmix Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	GE Money Köz-Eu Részvény Alap CZK Sorozat
Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap	GE Money Köz-Eu Részvény Alap EUR Sorozat
Budapest Spectrum Hozamvédett Alap	GE Money Köz-Eu Részvény Alap HUF Sorozat
Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	GE Money Nyersanyag Alapok Alapja
Budapest Zenit Alapok Alapja	Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap
GE Money Abszolút Kötvény Alapok Alapja	Budapest US95 Plusz Alap
Budapest US100 Hozamvédett Alap	

7.6. Výše jiného spravovaného majetku

Podílové fondy celkem:	222.372.145.261 HUF
Pokladny celkem:	36.063.845.250 HUF
SPRAVOVANÝ MAJETEK (BRUTTO):	258.435.990.511 HUF
(na základě údajů platných ke dni 28.12.2012)	

7.7. Prezentace členů orgánů managementu a dozoru provádějících operativní řízení pracovní organizace investičního správce fondu a jejich funkce, při současném uvedení jejich hlavních činností prováděných mimo tuto společnost, kdy mají na danou společnost významný vliv

<u>Generální ředitel společnosti:</u>	Fatér Gyula
<u>Členové dozorčí rady:</u>	Szűcs Zoltán Ákos Tamás (předseda) dr. Batiz József
<u>Jednatel společnosti:</u>	Fatér Gyula Pázmándi László

Ákos Tamás je manažerem sekce pro veřejnost ve společnosti Budapest Bank Zrt., Szűcs Zoltán je kontrolorem ve společnosti Budapest Bank Zrt., Fatér Gyula je členem předsednictva společnosti Budapest Bank Zrt.

7.8. Částka registrovaného kapitálu investičního správce fondu, s uvedením již splacené částky

Základní kapitál: 500.000.000 HUF, z toho splaceno 500.000.000 HUF

7.9. Částka vlastního kapitálu investičního správce fondu

Vlastní kapitál: 5.247,11 milionů HUF (údaj za rok 2012)

7.10. Počet zaměstnanců investičního správce fondu

18 osob

7.11. Přehled činností a úloh, pro jejichž realizaci může investiční správce fondu využít služeb třetí osoby

Název instituce provádějící vyčleněnou činnost: Multiservice Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.
Sídlo instituce provádějící vyčleněnou činnost: 1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.
Vyčleněná činnost: účetní služby

7.12. Uvedení podnikatelských subjektů součinných v procesu správy investic

Neaplikovatelné

8. Informace o správci depozitu

8.1. Název, forma podnikání správce depozitu

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku

8.2. Sídlo správce depozitu

1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.

8.3. Identifikační číslo organizace správce depozitu

01-17-000560

8.4. Hlavní předmět činnosti správce depozitu

6419'08 Jiné monetární zprostředkovávání (hlavní činnost)

8.5. Předmět činnosti správce depozitu

6419'08 Jiné monetární zprostředkovávání (hlavní činnost),
6491'08 Finanční leasing,
6499'08 Jinam nezařazené jiné finanční zprostředkovávání,
6612'08 Agenturní činnost související s cennými papíry, komoditní burzou,
6619'08 Jiná finanční doplňková činnost,
6629'08 Jiná doplňková činnost související s pojištěním, penzijními fondy

8.6. Datum založení společnosti správce depozitu

10.11.2008

8.7. Registrovaný kapitál správce depozitu

3 miliony forintů

8.8. Vlastní kapitál správce depozitu podle poslední účetní závěrky opatřené zprávou nezávislého auditora

6.993 miliony forintů (auditovaný údaj za rok 2012)

8.9. Počet zaměstnanců správce depozitu

1480 osob

9. Informace o auditorovi

9.1. Název, forma podnikání společnosti auditora

KPMG Hungária Kft.

9.2. Sídlo společnosti auditora

1139 Budapest, Váci út 99.

9.3. Registrační číslo společnosti auditora u komory

Cg. 01-09-063183

9.4. Jméno auditora jako fyzické osoby

Neaplikovatelné

9.5. Adresa auditora jako fyzické osoby

Neaplikovatelné

9.6. Registrační číslo auditora jako fyzické osoby u komory

Neaplikovatelné

- 9.7. Upozornění na skutečnost, že účetní informace uváděné v roční a pololetní zprávě uzavřeného podílového fondu není nutné postupovat auditorovi za účelem revize**

Neaplikovatelné

10. Informace o poradcích vyplácených z nástrojů fondu

10.1. Název poradce, forma podnikání

Neaplikovatelné

10.2. Sídlo poradce

Neaplikovatelné

10.3. Identifikační číslo organizace poradce, název rejstříkového soudu nebo jiné organizace, která vede obchodní rejstřík

Neaplikovatelné

10.4. Podstatná ustanovení smlouvy uzavřené s investičním správcem fondu, která mohou být z hlediska investorů významná, vyjma ustanovení týkajících se odměňování poradce

Neaplikovatelné

10.5. Jiné významné činnosti poradce

Neaplikovatelné

11. Informace o distributorovi (jednotliví distributoři)

11.1. Název, forma podnikání distributora

Budapest Bank Zrt.
GE Money Bank a.s.
Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku
Concorde Értékpapír Zrt.
ERSTE Befektetési Zrt.
Raiffeisen Bank Zrt.
UniCredit Bank Hungary Zrt.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

11.2. Sídlo distributora

Budapest Bank Zrt.: 1138 Budapest, Váci út 193.
GE Money Bank a.s.: Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, Česká republika
Pobočka zahr. banky Citibank Europe plc v Maďarsku: 1051 Bp, Bank Center, Szabadság tér 7.
Concorde Értékpapír Zrt.: 1123 Budapest, Alkotás út 50.
ERSTE Befektetési Zrt.: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Raiffeisen Bank Zrt.: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.
UniCredit Bank Hungary Zrt.: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

11.3. Identifikační číslo organizace distributora

Budapest Bank Zrt.: 01-10-041037/3
GE Money Bank a.s.: 25672720
Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku: 01-17-000560
Concorde Értékpapír Zrt.: 01-10-043521
ERSTE Befektetési Zrt.: 01-10-041373

Raiffeisen Bank Zrt.: 01-10-041042
UniCredit Bank Hungary Zrt.: 01-10-041348
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.: 01-10-041206

11.4. Předmět činnosti distributora

Budapest Bank Zrt.:

- 64.19 Jiné monetární zprostředkovávání (hlavní činnost)
- 64.91 Finanční leasing
- 64.92 Jiné poskytování úvěrů
- 64.99 Jinam nezařazené, jiné finanční zprostředkovávání
- 66.12 Agenturní činnost související s cennými papíry, komoditní burzou
- 66.19 Jiná finanční doplňková činnost
- 66.29 Činnost doplňující pojištění, penzijní fondy
- 66.22 Agenturní pojišťovací činnost, makléřská činnost

Raiffeisen Bank Zrt.:

- 64.19 Jiné monetární zprostředkovávání (hlavní činnost)

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

- 64.19 Jiné monetární zprostředkovávání (hlavní činnost)
- 64.91 Finanční leasing
- 64.99 Jinam nezařazené, jiné finanční zprostředkovávání
- 66.12 Agenturní činnost související s cennými papíry, komoditní burzou
- 66.19 Jiná finanční doplňková činnost
- 66.22 Agenturní pojišťovací činnost, makléřská činnost
- 66.29 Činnost doplňující pojištění, penzijní fondy
- 64.92 Jiné poskytování úvěrů

Concorde Értékpapír Zrt.:

- 66.12.'08. Agenturní činnost související s cennými papíry, komoditní burzou
- 64.99.'08. Jinam nezařazené, jiné finanční zprostředkovávání
- 70.22.'08. Obchodní, jiné poradenství

ERSTE Befektetési Zrt.:

- 66.12 Agenturní činnost související s cennými papíry, komoditní burzou
- 64.99 Jinam nezařazené, jiné finanční zprostředkovávání
- 66.19 Jiná finanční doplňková činnost
- 64.92 Jiné poskytování úvěrů
- 74.90 Jinam nezařazená jiná odborná, vědecká, technická činnost

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.:

- 64.19 Jiné monetární zprostředkovávání (hlavní činnost)

GE Money Bank a.s.:

- Shromažďování zdrojů
- Poskytování úvěrů
- Transakce s cennými papíry
- Finanční leasing
- Finanční transakce a vyúčtování
- Výdej a správa finančních prostředků
- Poskytování finanční záruky
- Poskytování akreditivu
- Správa inkasa
- Investiční služby:

- Doplňkové investiční služby ve smyslu písmene d) odstavce 3 § 4 Zákona o kapitálových trzích číslo 256/2004 – investiční poradenství ohledně struktury kapitálu, poradenství týkající se průmyslových strategií a souvisejících otázek, respektive změn ve společnostech/podnicích
 - Finanční poradenství
 - Správa depozitu
 - Směnárenská činnost
 - Poskytování bankovních informací
 - Obchodování s různými měnami a zlatem na vlastním účtu nebo na účtu klientů:
 - Obchodování s různými měnami a zlatem na vlastním účtu
 - Obchodování s finančními prostředky v zahraničních měnách a se zlatem na účtu klientů
 - Pronajímání bezpečnostních trezorů
 - Obchodování s cennými papíry, respektive veškeré takové činnosti, které souvisejí s bankovním povolením GEMB CZ

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku:

- 64.19 Jiné monetární zprostředkovávání (hlavní činnost)
- 64.91 Finanční leasing
- 64.99 Jinam nezařazené, jiné finanční zprostředkovávání
- 66.12 Agenturní činnost související s cennými papíry, komoditní burzou
- 66.19 Jiná finanční doplňková činnost
- 66.29 Činnost doplňující pojištění, penzijní fondy

11.5. Datum založení společnosti distributora

Budapest Bank Zrt.: 15. prosinec 1986
 GE Money Bank a.s.: 9. červen 1998
 Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku: 10.11.2008
 Concorde Értékpapír Zrt.: 12. prosinec 1997
 ERSTE Befektetési Zrt.: 24. květen 1990
 Raiffeisen Bank Zrt.: 10. prosinec 1986
 UniCredit Bank Hungary Zrt.: 23. leden 1990
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.: 18. duben 1989

11.6. Registrovaný kapitál distributora

Budapest Bank Zrt.: 19.346 milionů maďarských forintů
 GE Money Bank a.s.: 510.000.000 českých korun
 Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku: 3 miliony maďarských forintů
 Concorde Értékpapír Zrt.: 1.000 milionů maďarských forintů
 ERSTE Befektetési Zrt.: 2,000 miliony maďarských forintů
 Raiffeisen Bank Zrt.: 50.000,2 milionů maďarských forintů
 UniCredit Bank Hungary Zrt.: 24.118 milionů maďarských forintů
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.: 2.735 milionů maďarských forintů

11.7. Vlastní kapitál distributora podle poslední účetní závěrky opatřené zprávou nezávislého auditora

Budapest Bank Zrt.: 121.459 milionů maďarských forintů (auditovaný údaj za rok 2012)
 GE Money Bank a.s.: 33.839.400.000 českých korun (auditovaný údaj za rok 2012)
 Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku: 6,993 milionů maďarských forintů (auditovaný údaj za rok 2012)
 Concorde Értékpapír Zrt.: 2.509,7 milionů maďarských forintů (auditovaný údaj za rok 2012)
 ERSTE Befektetési Zrt.: 8.120,6 milionů maďarských forintů (auditovaný údaj za rok 2012)
 Raiffeisen Bank Zrt.: 110.269 milionů maďarských forintů (auditovaný údaj za rok 2012)

UniCredit Bank Hungary Zrt.: 207.084 milionů maďarských forintů (auditovaný údaj za rok 2012)
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.: 15.472 milionů maďarských forintů (auditovaný údaj za rok 2012)

11.8. Způsoby předávání distributorem zaznamenávaných údajů týkajících se investorů, respektive jejich zástupců investičnímu správci fondu

Distributoři nesmí předávat dál informace týkající se investorů, respektive jejich zástupců.

12. Informace o odhadci nemovitostí

12.1. Jméno odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

12.2. Sídlo odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

12.3. Identifikační číslo organizace, jiné registrační číslo odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

12.4. Předmět činnosti odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

12.5. Datum založení společnosti odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

12.6. Registrovaný kapitál odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

12.7. Vlastní kapitál odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

12.8. Počet zaměstnanců společnosti odhadce nemovitostí

Neaplikovatelné

13. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Správce fondu spravuje SKIPCP fondy (evropské fondy).

V Budapešti, dne 15.11.2013

Budapest Alapkezelő Zrt.

Příloha číslo 1

STATUT

Podmínky uvedené v tomto Statutu může Správce fondu s povolením uděleným orgánem dozoru jednostranně měnit. V případech definovaných v odstavci (4) § 52 zákona není k provedení změn povolení orgánu dozoru nutné.

I. Základní informace o podílovém fondu

1. Základní údaje podílového fondu

1.1. Název podílového fondu

GE Money Közép-Európai Részvény Alap

název v anglickém jazyce: GE Money Central European Equity Investment Fund

1.2. Zkrácený název fondu

GE Money Közép-Európai Részvény Alap

název v anglickém jazyce: GE Money Central European Equity Fund

1.3. Sídlo podílového fondu

1138 Budapest, Váci út 193.

1.4. Datum registrace podílového fondu, registrační číslo

24. říjen 1996, Rozhodnutí číslo 110.061-1/96

Rejstříkové číslo: 1111-22

1.5. Název investičního správce fondu

Budapest Alapkezelő Zrt.

1.6. Název správce depozitu

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku

1.7. Název distributora

Budapest Bank Zrt.

GE Money Bank a.s.

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku

Concorde Értékpapír Zrt.

ERSTE Befektetési Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt

1.8. Forma činnosti podílového fondu (uzavřená nebo veřejná)

Veřejná

1.9. Druh podílového fondu (otevřený nebo uzavřený)

Otevřený

1.10. Doba trvání podílového fondu (neurčitá nebo určitá), v případě doby trvání určité s uvedením data ukončení doby trvání

Doba trvání neurčitá.

1.11. Informace o tom, zda je podílový fond na základě směrnice o SKIPCP harmonizovaným fondem

Na základě směrnice o SKIPCP harmonizovaný podílový fond

1.12. Počet sérií emitovaných fondem, označení a informace o tom, v jakých specifikách se série vzájemně odlišují

Fond disponuje čtyřmi sériemi. Série „HUF“ fondu GE Money Central European Equity Fund, série „CZK“ fondu GE Money Central European Equity Fund a série „EUR“ fondu GE Money Central European Equity Fund se vzájemně odlišují měnou. Série „U“ fondu GE Money Central European Equity Fund je podobně jako série „HUF“ fondu GE Money Central European Equity Fund dostupná v maďarských forintech, avšak od této série se odlišuje náklady spojenými s nákupem a odkupem. Série „CZK“ je distribuována výhradně v České republice, podílové listy ostatních sérií jsou distribuovány v Maďarsku.

Série „CZK“ se od ostatních sérií odlišuje také dny distribuce-vyúčtování, respektive dny distribuce-plnění.

Základní měnou fondu je měna série „HUF“.

1.13. Typ primární kategorie aktiv podílového fondu (fond cenných papírů nebo nemovitostní fond)

Fond cenných papírů

1.14. Informace o tom, zda je příslib zachování kapitálu podílového fondu, respektive příslib týkající se výnosu zajištěn bankovní zárukou nebo pojištěním ručitele (záruka kapitálu, respektive výnosu) nebo je toto podpořeno detailní investiční politikou podílového fondu (ochrana kapitálu, respektive výnosu); uvedení bodu statutu, který detailně zahrnuje tyto podmínky

Neaplikovatelné

2. Další základní informace týkající se podílového fondu

Nejsou další informace

3. Přehled právních předpisů vztahujících se na činnost spravování podílového fondu, dále na uvedení podílových listů do distribuce a na distribuci, respektive předpisů upravujících právní vztahy mezi fondem a investory

- **Zákon číslo CXCI z roku 2011** o investičních správcích fondů a formách kolektivního investování
- **Nařízení vlády číslo 344/2011 (XII. 29.)**
o požadavcích na investiční správce fondů týkající se organizace, neslučitelnosti, obchodování a řízení rizik
- **Nařízení vlády číslo 345/2011 (XII. 29.)**
o investičních a úvěrových pravidlech platných pro podílové fondy
- **Zákon číslo IV z roku 1959 o Občanském zákoníku**
- **Zákon číslo CLV z roku 1997 o ochraně spotřebitele**
- **NAŘÍZENÍ KOMISE ČÍSLO 583/2010/EU (1. červenec 2010)**
týkající se klíčových informací pro investory podle směrnice Evropského parlamentu a Rady číslo 2009/65/ES, dále podmínek, které je třeba splnit při poskytování klíčových informací pro investory nebo prospektu na jiném trvalém nosiči, než je papír, nebo prostřednictvím internetových stránek
- **Zákon číslo CXX z roku 2001 o kapitálovém trhu (Tpt.)**
- **Zákon číslo CXXXVIII z roku 2007 o podnikatelských subjektech poskytujících investiční služby a služby související s komoditní burzou, dále o pravidlech upravujících činnosti vykonávané takovými subjekty (Bszt.)**

II. Informace o podílových listech (jednotlivé série)

4. ISIN podílových listů

série „HUF“: HU0000702717

série „EUR“: HU0000706387

série „CZK“: HU0000709845

série „U“: HU0000712971

5. Nominální hodnota podílových listů

série „HUF“: 1 HUF, slovy jeden maďarský forint

série „EUR“: 0,01 euro
série „CZK“: 1 CZK, slovy jedna česká koruna
série „U“: 1 HUF, slovy jeden maďarský forint

6. Měna podílových listů

série „HUF“: HUF, slovy maďarský forint (základní měna)
série „EUR“: EUR, slovy euro
série „CZK“: CZK, slovy česká koruna
série „U“: HUF, slovy maďarský forint

7. Způsob tvorby podílových listů

Podílové listy všech sérií jsou emitovány jako dematerializované cenné papíry.

8. Způsob prokázání vlastnického práva k podílovým listům a evidence

Podílové listy fondu (sérií) jsou distribuovány formou dematerializovaných cenných papírů, a proto může podílové listy fondů nakupovat taková osoba, která uzavřela smlouvu s distributorem cenných papírů oprávněným k vedení konta cenných papírů. Subjekt vedoucí konto cenných papírů se smlouvou o kontě cenných papírů zavazuje, že bude evidovat a spravovat cenné papíry ve vlastnictví jeho smluvního partnera (majitele účtu) na účtu cenných papírů otevřeném u subjektu vedoucího konto cenných papírů, že bude plnit adekvátní příkazy majitele účtu, dále bude majitele účtu informovat o přípisech, zatíženích a zůstatcích na účtu a že na žádost majitele účtu vystaví příslušné potvrzení.

9. Práva zajištěná investorům podílovými listy

Každý vlastník podílového listu

- je oprávněn zpětně odprodat své podílové listy nebo jejich část za současného uhrazení poplatku za zpětný odkup v platné netto hodnotě aktiv připadající na jeden list, za podmínek uvedených v tomto Prospektu a Statutu;
- je oprávněn v případě konečného zrušení fondu obdržet podíl v míře odpovídající jeho vlastnickému podílu z majetku, který je zůstatkem po konečném vyúčtování fondu a který je snížen o částku vzniklých nákladů;
- je oprávněn uplatňovat svá práva vymezená zákonem a související s podílovými listy jako cennými papíry;
- v průběhu plynulého obchodování s podílovými listy jako investor je oprávněn žádat o bezplatné zaslání Klíčových informací pro investory, Prospektu, Statutu a pololetní nebo roční zprávy o činnosti fondu, dále aktuální verze zprávy o portfoliu fondu, respektive v průběhu obchodování je ústně a elektronickou formou informován o tom, kde jsou výše uvedené dokumenty přístupné;
- investorům musí být zajištěn plynulý přístup k prospektu fondu formou zpřístupnění na trvalém nosiči dat nebo prostřednictvím míst určených ke zveřejňování informací podílového fondu, na žádost musí být bezplatně předán vytištěný prospekt fondu;
- investor je oprávněn také k uplatňování dalších práv definovaných v právních předpisech a Statutu fondu.

10. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Správce fondu může s přihlédnutím k níže uvedeným právním předpisům rozhodnout o vytvoření nelikvidní série:

„35. Oddělení aktiv podílového fondu, která se stala nelikvidními

103. § (1) Pokud se v případě otevřených systémů investičních fondů cenných papírů stane část přesahující 5 procent aktiv investičního fondu nelikvidní, může správce investičního fondu rozhodnout v zájmu zachování rovného zacházení s investory a udržení systematického obchodování o oddělení aktiv v portfoliu investičního fondu, která se stala nelikvidními, a podílových listů ztělesňujících tato aktiva v rámci souboru podílových listů.

(2) V rámci tohoto odstavce se za nelikvidní považují ta aktiva, která nelze prodat za daných tržních podmínek, nebo je lze zhodnotit v důsledku výrazného poklesu obrátu na trhu ve srovnání s obvyklými podmínkami prodeje pouze v nepoměru k jejich hodnotě nebo za cenu neúměrně velké ztráty, a také s ohledem na pravidla odkupu podílových listů.

(3) V návaznosti na rozhodnutí o oddělení je nutné aktiva označená za nelikvidní během kalkulace čisté hodnoty aktiv evidovat odděleně od ostatních aktiv fondu. Současně musí být podílové listy distribuované fondem rozděleny podle jednotlivých investorů v takovém poměru, jaký poměr představují nelikvidní aktiva v rámci základní čisté hodnoty aktiv. Po rozdělení musí být podílové listy představující nelikvidní aktiva označeny sériovým označením „IL“.

(4) Aktiva, která se stala nelikvidními je třeba z hlediska kalkulace čisté hodnoty aktiv vykazovat odděleně, náklady spojené se správou majetku lze vyúčtovat v tomto portfoliu aktiv. Pokud vzniklé náklady nemohou být odečteny v tomto nelikvidním portfoliu aktiv, pak je přechodně hradí správce investičního fondu. Poplatky za správu investičního fondu, vedení depozitáře, ani distribuční poplatek nebo provize nelze účtovat k tíži portfolia nelikvidních aktiv. Kurz podílových listů označených sériovým označením „IL“ je nutno stanovit a zveřejnit s ohledem na zařazení do portfolia nelikvidních aktiv a závazků, a podle obecných pravidel pro výpočet čisté hodnoty aktiv.

(5) Podílové listy označené sériovým označením „IL“ nelze odkoupit. Výjimkou je nabídka této možnosti učiněná správcem investičního fondu a souhlas investora s tím, že správce investičního fondu realizuje protihodnotu odkupu podílových listů označených sériovým označením „IL“ pomocí podkladových aktiv.

(6) Následně po zániku důvodu oddělení, rozhodne správce investičního fondu o částečném nebo úplném zrušení oddělení, přičemž podílové listy se sériovým označením „IL“ nahradí podílovými listy fondu podle aktuálních směnných kurzů.

(7) Správce investičního fondu oznámí skutečnosti týkající se oddělení aktiv, částečného nebo úplného zrušení oddělení aktiv a důvodů vedoucích k těmto rozhodnutím investorům a orgánu dozoru, a to na základě pravidel o mimořádném sdělení. O složení oddělených aktiv je třeba podat podrobné informace v roční a pololetní zprávě.

(8) Současně se zveřejněním rozhodnutí o oddělení je nutné obchodování podílových listů investičních fondů až do realizace procesu oddělení pozastavit.”

III. Investiční politika a cíle investiční politiky fondu, zvláště:

Správce fondu investuje kapitál fondu výlučně v souladu se skutečnostmi uvedenými v tomto Statutu a s pravidly a investičními omezeními přesně definovanými v aktuálně platném znění zákona a nařízení vlády, tato pravidla lze na základě aspektů řízení rizik dále zpřísnit. K provedení změny jakékoli složky investiční politiky stanovené v tomto Statutu je správce fondu oprávněn výlučně se svolením orgánu dozoru (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete), a to po uplynutí 30 dnů následujících po zveřejnění.

11. Popis investičních cílů a specializace podílového fondu, s uvedením finančních cílů (např.: zvyšování kapitálu nebo příjmů, geografická nebo sektorová specifikace)

Cílem fondu je při využití tendencí pohybu kurzů na akciových trzích a při podstupování rizika považovaného Správcem fondu za přiměřené zajistit vlastníkům podílových listů maximální výnosy. Správce fondu hodlá aktiva fondu investovat především do akcií, v menším poměru pak jak do státních dluhopisů, tak do jiných úročených cenných papírů. V rámci investování klade důraz na podstupování přiměřeného rizika a současně usiluje o dosažení maximálních výnosů.

Finančním cílem fondu je diverzifikovanými investicemi kapitálu na maďarských a/nebo mezinárodních akciových trzích dosáhnout nebo překročit průměrné výnosy dosažitelné na trhu. Cílem fondu je zvýšení kapitálu. Fond je zaměřen geograficky, avšak nedisponuje expozicemi ve specifických sektorech.

12. Nástroje realizace investiční strategie, naplnění cílů podílového fondu

Převážnou část svého kapitálu investuje fond na akciových trzích v zemích střední a východní Evropy, především pak ve státech Visegrádské čtyřky (Maďarsko, Polsko, Česká republika), avšak v souboru cenných papírů mohou být zastoupeny i akcie zajišťující expozice v jiných regionech, dále podílové listy a tzv. exchange traded funds (ETF).

13. Přehled kategorií nástrojů, do kterých může fond investovat, se zvláštním odkazem na informaci, zda je podílovému fondu dovoleno provádět derivátové transakce

Nástroje	Charakteristika
Běžný účet a vklady	
Běžný účet	X
Bankovní vklady	X
Cenné papíry představující úvěrový vztah	
Maďarské státní dluhopisy	X
Zahraniční státní dluhopisy	X
Cenné papíry garantované maďarským státem	X
Cenné papíry garantované cizím státem	X
Cenné papíry emitované mezinárodními finančními organizacemi	X
Podnikové dluhopisy	X
Hypoteční zástavní listy	X
Dluhopisy definované v odstavci (6) § 8 Nařízení vlády č. 345/2011 (XII. 29.)	X
Cenné papíry představující vlastnický vztah	
Akcie obchodované na regulovaném trhu/burze	X
Formy kolektivního investování	
Podílové listy	X
ETF obchodované na regulovaném trhu/burze	X
Jiné formy kolektivního investování	X
Jiné nástroje	
Derivátové transakce obchodované na regulovaném trhu/burze a mimo burzu (termínované transakce, opce, swapy)	X
Certifikáty obchodované na regulovaném trhu/burze	X
Repo transakce uzavírané na státní dluhopisy	X
Cenné papíry definované v odstavci (1), písmeno d, § 2 Nařízení vlády č. 345/2011 (XII. 29.)	X

X: nástroje povolené investiční politikou

Fond smí investovat do derivátových transakcí. Fond nesmí nakupovat takové derivátové nástroje, které nespádají pod vymezení uvedená v bodě g) odstavce (1) § 2 Nařízení vlády.

Fond smí uzavírat výhradně takové derivátové transakce, které slouží k účelům snížení rizika a/nebo efektivního spravování portfolia. Fond nesmí nakupovat takové derivátové nástroje, které nespádají pod vymezení uvedená v bodě g) odstavce (1) § 2 Nařízení vlády.

14. Maximální, minimální nebo plánovaný poměr zastoupení jednotlivých nástrojů v portfoliu

Nástroje	minimální- maximální poměr
Běžný účet a vklady	
Běžný účet	0-50%
Bankovní vklady	0-50%
Cenné papíry představující úvěrový vztah	
Maďarské státní dluhopisy	0-50%
Zahraniční státní dluhopisy	0-50%
Cenné papíry garantované maďarským státem	0-50%
Cenné papíry garantované cizím státem	0-50%
Cenné papíry emitované mezinárodními finančními organizacemi	0-50%
Podnikové dluhopisy	0-50%
Hypoteční zástavní listy	0-50%
Dluhopisy definované v odstavci (6) § 8 Nařízení vlády č. 345/2011 (XII. 29.)	0-50%

Cenné papíry představující vlastnický vztah	
Akcie obchodované na regulovaném trhu/burze	0-100%
Formy kolektivního investování	
Podílové listy	0-100%
ETF obchodované na regulovaném trhu/burze	0-100%
Jiné formy kolektivního investování	0-100%
Jiné nástroje	
Derivátové transakce obchodované na regulovaném trhu/burze a mimo burzu (termínované transakce, opce, swapy)	0-100%
Certifikáty obchodované na regulovaném trhu/burze	0-100%
Repo transakce uzavírané na státní dluhopisy	0-50%
Cenné papíry definované v odstavci (1), písmeno d, § 2 Nařízení vlády č. 345/2011 (XII. 29.)	0-100%

X: nástroje povolené investiční politikou

Poměr nástrojů se může pohybovat mezi hodnotami stanovenými ve výše uvedené tabulce, s přihlédnutím k limitům daným právními předpisy, respektive k dalším hodnotám investičních limitů definovaným ve Statutu.

15. Případná omezení investiční politiky, jakékoli takové techniky, nástroje nebo oprávnění k využití úvěru, která lze použít v rámci spravování fondu

Fond smí s přihlédnutím k pravidlům uvedeným v Nařízení vlády požádat o úvěr.

Využití derivátových nástrojů nesmí porušovat investiční pravidla a omezení uvedená v Nařízení vlády nebo ve Statutu.

Investiční pravidla vymezená investiční politikou

- Akcie nakupuje fond výlučně v takovém případě, když jsou tyto akcie obchodovány na regulovaném trhu nebo na burze, nebo když jsou to cenné papíry uvedené v ustanovení písmene d) odstavce (1) § 2 Nařízení vlády číslo 345/2011 (XII.29.).
- Expozice fondu na akciových trzích tvořené cennými papíry a derivátovými transakcemi musí být nejméně 50 %.
- Expozice fondu na akciových trzích v průměru delšího časového horizontu se předpokládají v rozmezí 70 % až 90 %.
- Fond smí uzavírat takové derivátové transakce, které jsou nezbytné za účelem snížení rizika a/nebo efektivního spravování portfolia.

Fond nesmí nakupovat takové derivátové nástroje, které nespádají pod vymezení uvedená v bodě g) odstavce (1) § 2 Nařízení vlády.

Fond smí investovat v souladu s investičními pravidly vztahujícími se na SKIPCP fondy (evropské fondy).

Regiony zacílené investiční politikou

Převážnou část kapitálu investuje fond na akciových trzích ve střední a východní Evropě, v rámci tohoto regionu pak především v zemích Visegrádské čtyřky (Maďarsko, Polsko, Česká republika), avšak v souboru cenných papírů fondu mohou být zastoupeny i akcie zajišťující expozice v jiných regionech, podílové listy a tzv. exchange traded funds (ETF).

	Visegrádské země	Vyspělé země	Státy EMEA	Rozvíjející se země
GE Money Central European Equity Fund	XX	x	x	x

XX: velmi charakteristické x: charakteristické

Fond smí investovat i do akcií v regionech neuvedených v tabulce výše, je-li to umožněno zákonem nebo investiční politikou.

Fond může investovat i do cenných papírů denominovaných v jiné měně, než je měna série podílových listů fondu. Poměr cenných papírů denominovaných v jiné měně se může pohybovat v rozsahu 0-100 %, a to s přihlédnutím k limitům daným právními předpisy, respektive k dalším hodnotám investičních limitů definovaným ve Statutu.

16. Devizové expozice portfolia

Fond může investovat i do nástrojů denominovaných v jiné měně, než je měna série podílových listů fondu. Poměr nástrojů denominovaných v jiné měně se může pohybovat v rozsahu 0-100 %, a to s přihlédnutím k limitům daným právními předpisy, respektive k dalším hodnotám investičních limitů definovaným ve Statutu. Fondu je umožněno devizové expozice realizované nástroji denominovanými v cizích devizách kryt částečně nebo v plném rozsahu využitím derivátových nástrojů.

17. Je-li příslib kapitálu, respektive výnosů podpořen investiční politikou fondu, pak popis plánovaných podkladových transakcí

Neaplikovatelné

18. Pravidla využití úvěru

Fond nepředepisuje další pravidla, než jsou pravidla předepsaná Nařízením vlády.

19. Státy, samosprávní celky nebo mezinárodní organizace jako emitenti nebo ručitelé takových cenných papírů, do kterých může fond investovat více než 35 procent svých aktiv

Fond může více než 35 procent svých aktiv investovat do cenných papírů emitovaných nebo garantovaných níže uvedenými státy, samosprávními celky nebo mezinárodními organizacemi:

Země
Spojené státy americké
Česká republika
Maďarsko
Německo

20. Prezentace replikovaného indexu a maximální rozsah odchylky od váhy indexu jednotlivých cenných papírů

Neaplikovatelné

21. Investiční politika takového podílového fondu, do kterého hodlá fond investující do podílových fondů investovat svá aktiva v rozsahu přesahujícím alespoň 20 procent

Neaplikovatelné

22. Název cílového SKIPCP, respektive jeho podfondu

Neaplikovatelné

23. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou další informace

24. Informace týkající se derivátových transakcí

24.1. V případě provádění derivátových transakcí informace, zda je možné derivátové transakce provádět za účelem krytí nebo za účelem naplnění investičních cílů

Fond smí uzavírat derivátové transakce. Derivátové transakce je možné uzavírat v souladu s všeobecnou investiční politikou fondu, za účelem realizace cílů uvedených v prospektu nebo za účelem krytí v zájmu vytvoření profilu rizika stanoveného v prospektu.

24.2. Možný okruh derivátových produktů, respektive derivátových transakcí

Derivátové transakce obchodované na regulovaném trhu/burze a mimo burzu (termínované transakce, opce, swapy).

24.3. Přehled právních předpisů, které jsou podkladem pro to, aby podílový fond využil možnosti odchylky

Fond se řídí skutečnostmi uvedenými v Nařízení vlády.

24.4. Investiční omezení související s derivátovými transakcemi

Fond v souladu s ustanoveními Nařízení vlády může investovat do derivátových transakcí.

24.5. Pravidla pro stanovení netto hodnoty pozic zastoupených v jednotlivých nástrojích

Investiční omezení vymezená v právních předpisech a ve Statutu se v případě cenných papírů aplikují na netto pozice (expozice) kalkulované dle níže uvedeného:

Expozice derivátové transakce uzavřené s cílem krytí snižuje expozice zastoupené v daném cenném papíru v rozsahu shodujícím se s hodnotou podkladového cenného papíru.

Expozice derivátové transakce uzavřené s cílem efektivního spravování portfolia zvyšuje expozice zastoupené v daném cenném papíru v rozsahu shodujícím se s hodnotou podkladového cenného papíru.

V případě derivátových transakcí uzavíraných na devizový kurz se devizové expozice definované v 16. bodě Statutu určují dle níže uvedeného:

V případě derivátových transakcí uzavíraných s cílem krytí snižuje hodnota krátké devizové pozice pocházející z transakce devizovou expozici fondu kalkulovanou v dané měně.

V případě derivátových transakcí uzavíraných s cílem efektivního spravování portfolia devizová pozice pocházející z transakce podle směru pozice zvyšuje nebo snižuje devizovou expozici fondu kalkulovanou v dané měně.

24.6. Řízení pozic zastoupených v indexech, jiných složených nástrojích

Neaplikovatelné

24.7. Zdroj informací o cenách využívaný v rámci procesu zhodnocování

Zdrojem informací o cenách využívaným v rámci zhodnocování derivátových transakcí je agentura Reuters, Bloomberg nebo jiný oficiální poskytovatel údajů.

24.8. Odlišuje-li se charakteristika takových derivátových transakcí, do kterých podílový fond investuje, od všeobecné charakteristiky derivátových transakcí definované v právních předpisech, pak upozornění na tuto skutečnost, s uvedením charakteristiky dané derivátové transakce a s transakcí spojeného rizika

Neaplikovatelné

24.9. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou informace

25. Speciální ustanovení týkající se nemovitostního fondu

25.1. Sdělení, zda nemovitostní fond investuje do zvolených nemovitostí s cílem produkce výnosu nebo zvýšení hodnoty

Neaplikovatelné

25.2. Informace o tom, jakou funkci mají nemovitosti (byty, komerční nebo průmyslové objekty, atd.), do kterých nemovitostní fond investuje

Neaplikovatelné

25.3. Přehled států, ve kterých nemovitostní fond investuje

Neaplikovatelné

25.4. Maximální výše hodnoty nemovitosti, respektive majetkového práva spojeného s nemovitostí vyjádřená v číslech

Neaplikovatelné

25.5. Maximální výše hodnoty nemovitosti, respektive majetkového práva spojeného s nemovitostí v porovnání se všemi nástroji

Neaplikovatelné

25.6. Maximální poměr nemovitostí ve výstavbě

Neaplikovatelné

25.7. Rizika přenášená na nemovitostní fond

Neaplikovatelné

25.8. Způsob řízení rizik přenášených na nemovitostní fond, strategie řízení rizik a hlavní zásady realizace

Neaplikovatelné

25.9. V případě vkladu provedeného v souvislosti s uvedením do distribuce před zaregistrováním fondu detailní prezentace vkládaných nemovitostí

Neaplikovatelné

IV. Rizika

26. Prezentace rizikových faktorů

Prostudování rizikových faktorů je pro investory před vynesemím rozhodnutí o investici nezbytné!

Riziko	Charakteristika
Rizika spojená s derivátovými transakcemi - Kurzovní riziko derivátových transakcí - Riziko spojené se zhodnocováním, oceňováním v případě zhroutení trhů s cennými papíry, kapitálových trhů - Riziko protistrany plynoucí z derivátových transakcí - Riziko derivátových produktů	X
Všeobecné hospodářské riziko	XX
Riziko úrokové sazby	x
Likvidní riziko	XX
Riziko akciového trhu	XX
Riziko plynoucí z poruchy činnosti trhu	x
Riziko investičních rozhodnutí	XX
Riziko plynoucí z procesu zhodnocování	XX
Úvěrové riziko	x
Podnikové riziko	XX
Riziko protistrany	x
Riziko správce depozitu	x
Riziko daňové politiky	x
Daňové riziko	x
Regulační riziko	x
Politické riziko	x
Riziko týkající se určení netto hodnoty aktiv	x
Riziko přerušení distribuce	x
Případná transformace fondů na fondy s dobou trvání určitou	x
Riziko zániku fondu	x
Riziko zrušení fondu	x
Rizika související s činností správce fondu	x
Devizové riziko	x
Riziko plynoucí z neznalosti kurzu	XX
Riziko plynoucí z rozdílu rizikových indikátorů a skutečného rizika	XX

XX	Velmi charakteristické
x	Charakteristické

Rizika spojená s derivátovými transakcemi

Kurzovní riziko derivátových transakcí

Kurz derivátových transakcí závisí především na vývoji kurzu podkladových cenných papírů, měn, nástrojů komoditního trhu a úrokových sazeb, avšak vztah mezi nimi není lineární, a proto může kurz derivátových nástrojů vykazovat i významné odchylky od hodnoty podkladových produktů. Vedle toho může být kurz derivátové transakce vázané k danému podkladovému produktu ovlivněn i cenou jiných produktů, indukující tak přechodně i významnou změnu hodnoty.

Riziko spojené se zhodnocováním, oceňováním v případě zhroutení trhů s cennými papíry, kapitálových trhů

V krajním případě se může stát, že v den vyhodnocení, vyúčtování nastane taková extrémní změna kurzu podkladových aktiv derivátových nástrojů nebo na obchodních platformách burz obchodujících s těmito nástroji, že to lze považovat za zhroutení trhu. V takových případech se může stát, že hodnotu dotčeného nástroje nelze reálným způsobem určit, respektive ta neodráží adekvátně skutečné tržní procesy a kurz.

Riziko protistrany plynoucí z derivátových transakcí

Derivátové transakce zastoupené v portfoliu fondů mohou být uzavírány s partnerskými finančními institucemi a/nebo finančními poskytovateli i v rámci nenormovaných kontraktů (mimo burzu), jelikož normované burzovní produkty nejsou vždy vhodné k dosažení cílů stanovených investiční politikou. Správce fondu podrobuje každého partnera, se kterým uzavírá transakce mimo burzu, pečlivé analýze možných rizik, navzdory tomu se může stát, že partner účastnící se uzavření transakce s deriváty se v době trvání smlouvy stane insolvenčním a v důsledku toho nebude plnit své smluvní platební závazky vůči fondu.

Riziko derivátových produktů

Mezi investicemi fondu mohou být – v omezeném měřítku a při dodržování právních předpisů – zastoupeny i derivátové nástroje. Derivátové produkty představují speciální riziko, protože tyto produkty v mnoha případech reagují na události na trhu mnohem citlivěji. Může se například stát, že likvidita derivátových produktů se v krátkém časovém horizontu významně sníží, a proto fond nedokáže zisky dosažené prostřednictvím derivátové transakce částečně nebo celkově realizovat. Dále je pro derivátové transakce v mnoha případech charakteristický pákový efekt, v důsledku čehož může být kurz derivátového nástroje mimořádným způsobem citlivý na pohyby kurzů na kapitálových trzích.

Všeobecné hospodářské riziko

Z důvodu stále sílící integrace mezinárodních finančních kapitálových trhů jsou trhy s cennými papíry v jednotlivých zemích či regionech ovlivňovány procesy probíhajícími na kapitálových trzích jiných zemí či regionů vyvolávající tak takové pohyby, které se v souvislosti s makroekonomickými vlastnostmi dané země zdají být na první pohled neopodstatněnými. Tyto krátkodobé a střednědobé výkyvy mohou negativně ovlivňovat také kurz nástrojů fondu.

Riziko úrokové sazby

V souladu s investiční politikou jsou mezi nástroji fondu z menší či větší části zastoupeny úročené, respektive diskontní cenné papíry, a proto je vývoj kurzu podílových listů závislý na změnách tržní úrovně výnosů.

Likvidní riziko

Rozsah a hloubka trhů s cennými papíry považovaných dříve za přijatelně likvidní (státní dluhopisy, akcie) se může za určitých okolností dramaticky zhoršit, a proto je uzavírání nebo otevírání určitých pozic za takových okolností možné pouze za cenu značných obchodních nákladů a/nebo ztrát.

Riziko akciového trhu

Mezi investicemi fondu představují významný poměr akcie. Investicemi do akcií je možné dosáhnout mimořádně vysokých zisků, avšak zpravidla ani prostřednictvím velmi obezřetných analýz nelze bezpečně předpovědět vývoj kurzů akcií v budoucnu.

Kurz akcií se může vlivem nepříznivých makroekonomických, podnikových událostí nebo situace na kapitálovém trhu i významně snížit, navíc v případě bankrotu daného podniku mohou akcie daného podniku zcela ztratit svou hodnotu. Investoři fondu tak mohou být nepřímo postiženi ztrátou. Správce fondu je schopen svými odbornými znalostmi a svojí politikou diverzifikace investic tuto ztrátu snížit, avšak není schopen jí zcela předcházet.

Riziko plynoucí z poruchy činnosti trhu

Správce vytváří portfolia investičních fondů s přihlédnutím k relevantní infrastruktuře kapitálového trhu (činnost určitého segmentu burzovního a mimoburzovního trhu, fungování clearingového domu) jakož i posouzením rizik. Nicméně se může stát, že dojde k dramatickému zhoršení podmínek pro činnost některých segmentů kapitálového trhu. Takovými případy mohou být například provozní poruchy elektronického obchodního systému burzy anebo neočekávané přerušení kótování na některém z mimoburzovních trhů, atd.

Riziko investičních rozhodnutí

Správce fondu při vytváření souboru cenných papírů považovaného za optimální – dle svých nejlepších znalostí – vynáší taková investiční rozhodnutí, která budou podle očekávání příznivě ovlivňovat výsledky fondu. Tržní procesy se však mohou odlišovat od analýz prováděných experty správce fondu a v důsledku toho mohou vznikat takové výnosy, které se odlišují od očekávání a mohou tak negativně ovlivnit výsledky fondu.

Riziko plynoucí z procesu zhodnocování

Správce fondu usiloval o to, aby v souladu s dodržением zákonných předpisů určil pravidla zhodnocování investičních instrumentů takovým způsobem, aby tato pravidla co možná nejpresněji odrážela aktuální tržní hodnotu aktiv fondu. Přesto se může stát, že jednotlivé nástroje prokazují přechodné podhodnocení či nadhodnocení.

Úvěrové riziko

V případě bankovních vkladů a cenných papírů představujících úvěrový vztah může případný bankrot, platební neschopnost finančních ústavů přijímajících vklady, respektive subjektů emitujících cenné papíry způsobit v krajním případě drastické snížení hodnoty, až úplné zrušení těchto nástrojů zastoupených v portfoliu fondů. Správce fondu investuje kapitál fondů do bankovních vkladů, respektive do cenných papírů představujících úvěrový vztah až výhradně po pečlivém rozvážení, komplexní a podrobné analýze rizika finančního ústavu, respektive státu či instituce emitující cenný papír. Navzdory nejpečlivějšímu výběru nelze s úplnou jistotou vyloučit možnost vzniku platební neschopnosti těchto institucí či států v době činnosti fondu, což může v krajních případech vést k podstatnému snížení hodnoty podílových listů.

Podnikové riziko

V případě podnikových dluhopisů a akcií informace zveřejněné o výsledcích emitentů častokrát nejsou dostatečně podrobné pro posouzení reálné tržní hodnoty daných cenných papírů.

Riziko protistrany

Správce fondu během uzavírání obchodů a investování usiluje o to, aby byl z hlediska úvěrového rizika v kontaktu s nejvhodnějšími partnery. Navzdory přísnému monitoringu rizika však nelze vyloučit, že se partneři budou potýkat s finančními nebo jinými těžkostmi, které mohou fondu způsobit ztráty.

Riziko správce depozitu

Investiční nástroje zastoupené v portfoliu fondu eviduje správce depozitu na odděleném kontě. Správce depozitu splňuje stanovené zákonné předpisy a kapitálové požadavky. Rizika plynoucí z případných změn okolností mohou ovlivnit i výsledky fondu.

Daňové riziko

Předpisy upravující zdanění příjmů fyzických osob z podílových listů a předpisy týkající se zdanění podílových fondů se mohou v budoucnosti změnit.

Riziko daňové politiky

Případné změny (např. zvýšení daňové sazby, zavedení nové daně v oblasti, kde doposud tato daň nebyla) v daňové politice cílových zemí investic mohou mít negativní vliv na výnosy fondu.

Regulační riziko

Regulační prostředí finančních a kapitálových trhů je stanoveno kompetentními orgány. Ačkoli cílem regulace je zpravidla vytvoření dlouhodobě stabilního a vypočitatelného kapitálového trhu, není vyloučeno, že tato pravidla se změní natolik nečekaně a v takovém rozsahu, že je nutné přepracovat strukturu dříve vytvořeného portfolia považovaného za optimální. V takovém případě vzroste i takové riziko, že přetvoření portfolia při změnách pravidel je možné pouze za cenu značných ztrát. Takovou změnou regulace je například zákaz krátkého prodeje, změna obchodních podmínek termínovaných trhů, změna systému měnových kurzů, apod.

Politické riziko

Všeobecná politická situace v cílových státech se může v budoucnu významně měnit, vlády jednotlivých států mohou dále zavést taková opatření (např. omezení repatriace zisku, apod.), která mohou nepříznivě ovlivnit investice realizované v dané zemi v minulosti.

Riziko týkající se určení netto hodnoty aktiv

Netto hodnotu aktiv fondu určuje správce depozitu. Správce depozitu usiluje o přesné hodnocení, ale může se stát, že v důsledku vlastního pochybení nebo z pochybení jiného externího poskytovatele je netto hodnota aktiv stanovena nesprávně. Pokud je chyba zjištěna dodatečně a rozdíl je vyšší, než chybové limity uvedené v bodě číslo 27 Statutu, pak klienti realizující transakce daného dne a fond obdrží kompenzaci v případě, že jim byla způsobena škoda.

Riziko přerušení distribuce

Správce fondu může přerušit distribuci fondu výhradně v případech a za podmínek uvedených v příslušných zákonech, investoři pak do opětovného zahájení distribuce nemohou získat zpět protihodnotu svých investic. Regulace přerušení plynulé distribuce podílových listů daná zákonem je detailně uvedena v bodě číslo 47 Statutu.

Riziko transformace fondů na fondy s dobou trvání určitou

Fond byl založen na dobu neurčitou. Správce fondu je oprávněn se schválením orgánu PSZÁF transformovat fond na fond s dobou trvání určitou. Jelikož podílový fond na konci doby trvání určité formou konečného vyúčtování zaniká, jsou investoři případně před uplynutím jimi plánované investiční periody nuceni zpětně odprodat své podílové listy.

Riziko zániku fondu

Právní předpisy nařizují zahájit proces zániku fondu, jestliže netto hodnota aktiv veřejného otevřeného podílového fondu po dobu 3 měsíců nedosahuje v průměru částky odpovídající dvaceti milionům forintů.

Riziko zrušení fondu

Správce fondu může rozhodnout o zrušení fondu, pokud vlastní kapitál po uplynutí šesti měsíců následujících po založení po dobu půl roku nedosáhne v průměru částky 1500 milionů forintů.

Rizika související s činností správce fondu

Riziko plynoucí z hmotných, technických podmínek

Správce fondu disponuje hmotnými, technickými podmínkami nutnými k činnosti, avšak rizika plynoucí z případných změn těchto okolností v průběhu činnosti mohou mít vliv i na výkonnost spravovaných fondů.

Riziko plynoucí z personálních podmínek

Správce fondu zaměstnává pro účely řízení činnosti, spravování portfolia, respektive organizace činnosti back office takové osoby, které mají odpovídající zkušenosti z praxe, respektive disponují zkouškami předepsanými zvláštním právním předpisem. Správce fondu vykonává svou činnost v souladu se zákonnými předpisy vztahujícími se na správce fondu a podle interních pravidel vypracovaných na tomto základě. Nezávisle na výše uvedeném existují personální rizika související se zaměstnanci.

Zánik správce fondu

Správce fondu může zaniknout odebráním povolení k činnosti správce fondu uděleného orgánem dozoru, nebo konečným vyúčtováním správce fondu.

Riziko devizového kurzu

Mezi aktivity fondu mohou být zastoupeny i nástroje denominované v jiné měně (cizí měna) než je základní měna fondu. Kurz takových nástrojů vyjádřený v základní měně závisí i na změnách křížového kurzu základní měny a cizí měny. V případě oslabení základní měny vůči cizí měně se zvyšuje hodnota investice v dané cizí měně kalkulovaná v základní měně, v opačném případě se při posílení základní měny hodnota investice v cizí měně kalkulovaná v základní měně snižuje. Proto mohou změny měnových kurzů významnou měrou ovlivňovat hodnotu nástrojů fondu denominovaných v cizí měně kalkulovanou v základní měně.

Riziko plynoucí z neznalosti kurzu

Investoři fondu podstupují riziko plynoucí z neznalosti kurzu v době nákupu a zpětného odprodeje podílových listů (aktuální denní kurzy, při nichž jsou transakce realizovány, mohou být známy až později), jelikož v porovnání s doposud známou hodnotou kurzu může docházet k významným změnám.

Riziko plynoucí z rozdílu rizikových indikátorů a skutečného rizika

Riziko uvedené v Prospektu a Statutu odráží hodnotu kalkulovaných Rizikových indikátorů vymezených v profilu Riziko/výnosy Klíčových informací pro investory - v souladu s doporučeními Výboru evropských regulátorů trhů cenných papírů (CESR). Rizikové faktory vycházejí z dosavadních údajů investičního fondu. Tyto dosavadní údaje - použité i ke kalkulaci syntetických indikátorů - nejsou nutně spolehlivými faktory profilu budoucích rizik fondu. Dále riziko fondu se může dočasně, respektive v krajních situacích na trhu, významně odlišovat od dlouhodobého průměrného rizika prezentovaného rizikovými indikátory. Některé prvky rizikových faktorů uvedených v tomto Prospektu mohou v extrémních případech ohrožovat ochranu poskytovanou investiční politikou. Uvedený profil riziko/výnos nezůstává zaručeně neměnný, kategorizaci fondu se časem modifikuje. Nejnížší kategorie neznamená investici bez rizika.

Další rizika

Fondu a jeho investorů se mohou dotýkat obecná investiční rizika spojená s trhy cenných papírů.

V. Zhodnocování aktiv

27. Stanovení netto hodnoty aktiv, místo a termín zveřejnění, postup v případě chybného výpočtu netto hodnoty aktiv

Správce depozitu stanovuje netto hodnotu aktiv fondu na základě tržní hodnoty investic, které jsou v jeho vlastnictví, po odečtení nákladů, pohledávek a závazků zatěžujících fond. Netto hodnota aktiv připadající na jeden podílový list se vypočítává použitím souhrnné netto hodnoty aktiv fondu a počtu podílových listů, které jsou v oběhu. Netto hodnotu aktiv v den T (den T je den platnosti netto hodnoty aktiv, respektive kurzu) a netto hodnotu aktiv připadající na jeden podílový list v den T stanovuje správce depozitu nejpozději v den T + 1 (pracovní den) s přihlédnutím k níže uvedeným údajům:

- a) konečný souhrn nástrojů zastoupených v portfoliu fondu, pohledávek a závazků ke dni T,
- b) obchody uzavřené do dne T,
- c) odložené poplatky a náklady zatěžující fond do dne T, v časovém rozlišení,
- d) pohledávky, závazky nastavené v den T,
- e) konečné saldo na běžných účtech v den T,
- f) konečné saldo na distribučních účtech v den T,
- g) počet podílových listů v oběhu v den T (množství podílových listů evidovaných v den T v depozitáři agentury KELER).

Správce depozitu stanovuje netto hodnotu aktiv připadající na jeden podílový list v případě série „EUR“ s přesností na 6 desetín, v případě ostatních sérií fondu s přesností na 4 desetiny.

Chyba ve výpočtu netto hodnoty aktiv

Zákon uvádí následující:

33. Postup v případě chyby, která nastala ve výpočtu netto hodnoty aktiv

101. § (1) V případě chyby, která nastala při výpočtu netto hodnoty aktiv, musí být chybná čistá hodnota aktiv při dalším stanovení čisté hodnoty aktiv následujícím po zjištění chyby opravena se zpětnou platností k datu vzniku chyby v případě, že míra chyby překročí jeden percentil netto hodnoty aktiv investičního fondu. V průběhu korekce musí být chybná čistá hodnota aktiv upravena na správnou hodnotu v souvislosti s každým takovým dnem, kterého byla čistá hodnota aktiv vypočítána a kterého se zjištěná chyba týkala. Korigovaná netto hodnota aktiv se musí zveřejnit.

(2) Za chybu není považováno chybné zveřejnění takového směnného kurzu na trhu a údaje, který nevznikl v zájmovém okruhu správce fondu anebo správce depozitu, za předpokladu, že správce fondu anebo správce depozitu postupoval při stanovení čisté hodnoty aktiv pečlivě.

(3) Pokud došlo k distribuci podílového listu obsahujícího chybně stanovenou netto hodnotou aktiv, rozdíl mezi distribuční cenou vypočítanou podle chybné a podle správné netto hodnoty aktiv musí být ve lhůtě nejvýše 30 dnů vyúčtován s investorem, vyjma pokud

a) míra rozdílu v distribuční ceně vztahující se na jeden podílový list, který vznikl v důsledku chybného výpočtu netto hodnoty aktiv, nedosahuje jedné tisícin distribuční ceny vztahující se na jeden podílový list vypočítané ve správné netto hodnotě; anebo - pokud Statut určí menší hodnotu - hodnotu vymezenou Statutem,

b) vyúčtovací povinnost vyplývající z rozdílu distribuční ceny vypočítané v chybné a správné netto hodnotě aktiv nesmí ohledně částky přesáhnout tisíc forintů na jednoho investora, respektive - jestliže Statut stanovuje nižší hodnotu - částku vymezenou Statutem, nebo

c) v případě chyby zjištěné ve výpočtu netto hodnoty aktiv investiční správce fondu, v rámci korekce této chyby v souvislosti s povinností vyúčtování vyplývající z rozdílu v distribuční ceně podílového listu upustí od povinnosti investora navrátit částku fondu s tím, že v takovém případě uhradí snížení majetku způsobené podílovému fondu investiční správce fondu nebo správce depozitu.

Správce fondu se může rozhodnout v tom smyslu, že neuplatní své právo provést vyúčtování vůči investorům do třiceti dnů v případě, když na straně investora vznikne povinnost navrácení finančních prostředků v rámci povinného vyúčtování rozdílů vzniklých v důsledku nesprávně zadaných anebo korigovaných kurzů. V takovém

případě je správce fondu povinen odškodnit ostatní investory, kteří jsou zastoupeni ve fondu, nevyúčtovanou částku, která nebyla požadována zpět, je povinen bezodkladně splatit do fondu.

Správce fondu při výše uvedeném rozhodování přihlíží k počtu zúčastněných investorů, k velikosti chyby vzniklé ve výpočtu čisté hodnoty aktiv. V případě kompenzace dané chyby postupuje správce fondu vůči zúčastněným investorům stejným způsobem.

Správce depozitu oznamuje pro každý distribuční den celkovou netto hodnotu aktiv fondu a netto hodnotu aktiv připadající na jeden podílový list. Z hlediska plnění se distribuční den rozumí pro každého distributora. Správce depozitu nejpozději druhý pracovní den následující po stanovení netto hodnoty aktiv fondu uveřejní tyto informace na oficiálních místech fondu určených ke zveřejňování informací.

Informace týkající se vyplacení investorů, zpětného odkupu podílových listů, denní netto hodnoty aktiv fondu, roční a pololetní zprávy, měsíční zprávy o portfoliu, oficiální sdělení fondu a další informace týkající se podílového fondu jsou přístupné na distribučních místech, na webových stránkách www.bpalap.hu, dále na veřejně přístupné platformě provozované orgánem dozoru na stránkách www.kozzetetelek.hu.

28. Zhodnocování nástrojů portfolia

V průběhu zhodnocování nástrojů portfolia usiluje zhodnotitel o aplikaci dostupného nejaktuálnějšího a prudentního kurzu. Jestliže pro den T není k dispozici uzavírací cena/cena, pak se zhodnocení provádí na základě ceny, která je pro zhodnotitele nejaktuálnější a není staršího data než den T.

a) Běžný účet

Běžné účty a nástroje s charakterem běžného účtu jsou zohledňovány společně se získanými úroky.

b) Pohledávky, závazky, peněžní toky

b/1. K hodnotě pohledávek a závazků plynoucích z transakcí se přihlíží v hodnotě uzavřeného obchodu, s přihlédnutím k nákladům spojeným s transakcí (např. poplatek makléři).

b/2. K aktuálně splatným známým úrokům nebo podílům z cenných papírů vyplácejících úroky nebo podíly – pokud tyto nejsou uvedeny v kurzu používaném ke zhodnocení cenného papíru (papír je obchodován bez podílu nebo úroku) – se přihlíží po odečtení případně známých daní, odvodů v hodnotě skutečně předpokládaného vyplacení.

b/3. K dalším nastaveným pohledávkám/závazkům zatěžujícím fond nebo náležejících fondu se přihlíží v hodnotě předpokládaného vyplacení.

c) Vázané vklady

V případě vázaných vkladů jsou v průběhu výpočtu netto hodnoty aktiv částky vkladů zohledňovány společně s úroky náležejícími do dne platnosti (T).

d) Repo transakce

Rozdíl kurzovního zisku/ztráty mezi prodejní a odkupní cenou je vypočítáván v časovém rozlišení, s platností ke dni T. Pokud cenný papír v období repo dohody vyplácí úroky a/nebo kapitálovou splátku, která je připisována fondu (případné výplaty postupuje současný vlastník cenných papírů fondu), pak se musí ke kurzovnímu zisku/ztrátě za dané období připočítat současná hodnota náležejícího úroku/splátky kapitálu.

Pokud je v případě repo dohody cenný papír vyřazen z nástrojů fondu, v průběhu procesu zhodnocení musí být kromě výše uvedeného uplatněn také rozdíl mezi vyřazovací cenou a aktuální tržní cenou.

e) Cenné papíry představující úvěrový vztah

V případě nediskontních cenných papírů vyplácejících kupony se kurz pro účely zhodnocování vypočítává v nejaktuálnější netto středové ceně pocházející z níže uvedeného zdroje společně s úroky kumulovanými do dne T, v případě kurzů zveřejněných stejného dne se při výběru zdroje ceny přihlíží také k níže uvedenému pořadí:

- V rámci primárního systému kotace cen netto střední kurz (střední kurz ÁKK) zveřejněný Centrem pro spravování státního dluhu (ÁKK)
- Netto střední kurz zveřejněný specifickým poskytovatelem údajů nebo přístupný na jeho stránkách (Reuters, Bloomberg)
- Střední hodnota upisovací ceny nákupu-prodeje instituce upisující cenu nebo cenné papíry, s povinnou platností,
- Kurz obchodu naposledy uzavřeného fondem.

Státní dluhopisy, pokladniční poukázky diskontního typu, respektive jiné cenné papíry diskontního typu jsou hodnoceny při aplikaci výnosů kalkulovaných z nejaktuálnějších středních kurzů pocházejících z níže uvedených zdrojů, v aktuální hodnotě platné v den T, v případě kurzů zveřejněných ve stejný den pak také s přihlédnutím k níže uvedenému pořadí:

- V rámci primárního systému kotace cen netto střední kurz (střední kurz ÁKK) zveřejněný Centrem pro spravování státního dluhu (ÁKK)
- Netto střední kurz zveřejněný specifickým poskytovatelem údajů nebo přístupný na jeho stránkách (Reuters, Bloomberg)
- Střední hodnota upisovací ceny nákupu-prodeje instituce upisující cenu nebo cenné papíry, s povinnou platností,
- Kurz obchodu naposledy uzavřeného fondem.

V případě maďarských státních dluhopisů se zbývajících splatností kratší než 91 dnů a dluhopisů MNB se kurz pro účely zhodnocování vypočítává při aplikaci údajů o kurzu pocházejících z níže uvedeného zdroje, podle výpočetních pravidel platných pro cenné papíry vyplácející kupony, respektive pro diskontní papíry uvedených výše:

- V rámci primárního systému kotace cen netto střední kurz (střední kurz ÁKK) zveřejněný Centrem pro spravování státního dluhu (ÁKK),
- Správci fondu známý kurz naposledy uzavřeného obchodu (fondem).

f) Podílové listy

V případě podílových listů je základem pro zhodnocení nejaktuálnější dosažený kurz odkupu.

g) Akcie obchodované na regulovaném trhu/burze

Akcie jsou zhodnocovány v oficiálním závěrečném kurzu burz se specializací na obchodování s cennými papíry. Jestliže pro některou z akcií v době kalkulace zhodnocení není k dispozici uzavírací cena, pak se daná akcie zhodnocuje v nejaktuálnější ceně dostupné z níže uvedených zdrojů, v případě kurzů kótovaných ve stejný den pak také s přihlédnutím k níže uvedenému pořadí:

- Oficiální závěrečný kurz burzy.
- Kurz zveřejněný poskytovatelem údajů o trhu s cennými papíry (Reuters, Bloomberg).
- Kurz zaznamenaný investičním podnikatelským subjektem.
- Kurz obchodu naposledy uzavřeného fondem

h) Podílové listy a jiné cenné papíry (např. ETF, ETN) obchodované na regulovaném trhu/burze

Cenné papíry jsou zhodnocovány v oficiálním kurzu burz se specializací na cenné papíry. Jestliže pro některý cenný papír v době kalkulace zhodnocení není k dispozici uzavírací cena, pak se daný nástroj zhodnocuje v nejaktuálnější ceně dostupné z níže uvedených zdrojů, v případě kurzů kótovaných ve stejný den pak také s přihlédnutím k níže uvedenému pořadí:

- Oficiální závěrečný kurz burzy.
- Kurz zveřejněný poskytovatelem údajů o trhu s cennými papíry (Reuters, Bloomberg).
- Kurz zaznamenaný investičním podnikatelským subjektem.
- Kurz obchodu naposledy uzavřeného fondem.

i) Certifikáty obchodované na burze/regulovaném trhu

Cenné papíry jsou zhodnocovány v oficiálním kurzu burz se specializací na cenné papíry. Jestliže pro některý cenný papír v době kalkulace zhodnocení není k dispozici uzavírací cena, pak se daný nástroj zhodnocuje v nejaktuálnější ceně dostupné z níže uvedených zdrojů, v případě kurzů kótovaných ve stejný den pak také s přihlédnutím k níže uvedenému pořadí:

- Oficiální závěrečný kurz burzy.
- Kurz zveřejněný poskytovatelem údajů o trhu s cennými papíry (Reuters, Bloomberg).
- Kurz zaznamenaný investičním podnikatelským subjektem.
- Kurz obchodu naposledy uzavřeného fondem.

j) Měny, respektive nástroje nedenominované v základní měně

Přednostním zdrojem pro zhodnocování měn je referenční kurz zaznamenaný a zveřejněný poskytovatelem údajů (Reuters/Bloomberg).

Jestliže pro některou měnu není k dispozici kurz zaznamenaný poskytovatelem údajů, pak je zdrojem pro účely zhodnocování měny oficiální měnový kurz pro danou měnu zveřejněný Maďarskou národní bankou.

Jestliže pro některou měnu není k dispozici ani oficiální kurz MNB, pak se pro účely zhodnocování dané měny aplikuje kurz vypočítaný z křížového kurzu dané měny a USD a křížového kurzu USD/HUF.

Jestliže nejsou výše uvedené kurzy dostupné, pak je základem procesu zhodnocování střední kurz dané měny podle správce depozitu.

29. Zhodnocování derivátových transakcí

V průběhu zhodnocování nástrojů portfolia usiluje hodnotitel o aplikaci dostupného nejaktuálnějšího a prudentního kurzu. Jestliže pro den T není k dispozici uzavírací cena/cena, pak se zhodnocení provádí na základě ceny, která je pro hodnotitele nejaktuálnější a není staršího data než den T.

a) Derivátové transakce - nenormované (OTC)

a/1. Termínované devizové transakce

Termínované devizové pozice (devizové forwardové transakce) jsou zhodnocovány hodnotou realizovaného kurzu dané měny diskontované úroky na finančních trzích za dané období ke dni T a okamžitým (spot) kurzem obou měn (zdroj ceny viz bod číslo 28 „Měny, respektive nástroje nedenominované v základní měně“).

a/2. Jiné termínované transakce

Termínované pozice (forwardové transakce nákup/prodej) jsou zhodnocovány hodnotou realizovaného kurzu dané měny diskontované aktuálně platným úrokem za dané období ke dni T a denním kurzem podkladového produktu. Kurz podkladového produktu je určován v souladu se skutečnostmi uvedenými v tomto Statutu.

a/3. Opční transakce

Základem procesu zhodnocování je nejaktuálnější kurz z níže uvedených. Je-li k dispozici pro tentýž den více údajů o kurzech, pak se na zřetel bere níže uvedené pořadí:

- Kurz obchodu uzavřeného fondem na opci s identickými parametry,
- Střední hodnota (vypočítaný střední kurz) vypočítaná z kurzu nákupu a kurzu prodeje zveřejněná upisovatelem ceny produktu na stránkách agentury Bloomberg, Reuters nebo jiných oficiálních poskytovatelů údajů, respektive oficiálně odeslaná správci fondu,
- Hodnota dané opční transakce vypočítaná dle níže uvedeného:
V případě *Kupní opce* se hodnota pozice shoduje s hodnotou termínované transakce nákupu vztahující se na tentýž produkt, a uzavřené ve stejném realizačním kurzu s uvedením, že je-li hodnota této termínované transakce negativní, pak je hodnota kupní opce nulová.

V případě *Prodejní opce* se hodnota pozice shoduje s hodnotou termínované transakce nákupu vztahující se na tentýž produkt, a uzavřené ve stejném realizačním kurzu s uvedením, že je-li hodnota této termínované transakce negativní, pak je hodnota kupní opce nulová.

a/4. Swapové transakce

Swapové pozice (výměnný obchod) jsou zhodnocovány jako rozdíl aktuálních hodnot jednotlivých transakcí jako složek takové transakce.

Aktuální hodnota jednotlivých transakcí je vypočítávána aplikováním úrokových sazeb za dané období a vztahujících se na dané měny.

a/5. Složené derivátové transakce (strukturované produkty) a jiné derivátové transakce OTC

Základem procesu zhodnocování je nejaktuálnější kurz z níže uvedených. Je-li k dispozici pro tentýž den více údajů o kurzech, pak se na zřetel bere níže uvedené pořadí:

- kurz obchodu uzavřeného fondem
- střední hodnota (vypočítaný střední kurz) vypočítaná z kurzu nákupu a kurzu prodeje zveřejněná upisovatelem ceny produktu na stránkách agentury Bloomberg, Reuters nebo jiných oficiálních poskytovatelů údajů, respektive oficiálně odeslaná správci fondu
- teoretický kurz vypočítaný metodou zhodnocování určené pro daný derivátový nástroj – s přihlédnutím ke kurzu podkladových nástrojů, dokumentováním výpočtu -

a/6. Transakce CFD (transakce „contract for difference“)

Transakce je zhodnocována aplikováním realizovaného kurzu a kurzu podkladového produktu. Kurz podkladového produktu je určován v souladu se skutečnostmi uvedenými v tomto Statutu.

b) Derivátové transakce - normované (burzovní)

Pozice vyplývající z transakcí jsou zhodnocovány na základě oficiální vyúčtovací ceny dané transakce (nástroje). Není-li oficiální vyúčtovací cena dostupná, pak se v průběhu procesu zhodnocování nástrojů aplikuje předcházející nejaktuálnější oficiálně zveřejněná vyúčtovací cena.

30. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou další informace

VI. Informace o výnosech

31. Podmínky a postup pro určování a vyplácení výnosů

Fond reinvestuje, nevyplácí výnosy.

32. Dny vyplácení výnosů

Neaplikovatelné

33. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou další informace

VII. Příklad zachování kapitálu podílového fondu, příslib výnosů a zajištění plnění

34. Příklad zachování kapitálu, příslib výnosů

34.1. Bankovní záruka nebo pojištění záruk vztahující se na plnění příslibu zachování kapitálu a výnosů (záruka kapitálu, výnosů)

Neaplikovatelné

34.2. Investiční politika jako podklad příslibu k zachování kapitálu a příslibu výnosů (ochrana kapitálu, výnosů)

Neaplikovatelné

35. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou další informace

VIII. Poplatky a náklady

Správce fondu je oprávněn jednostranně měnit všechny prvky poplatků a nákladů. Správce fondu je oprávněn poplatky a náklady týkající se fondů a uvedené v tomto Statutu zvýšit výhradně s povolením vydaným Státním dozorem nad finančními organizacemi. Změny nákladů a účinnost těchto změn musí být zveřejněny ve vyhlášce.

36. Poplatky hrazené fondem, výše nákladů a způsob zatěžování fondu

Manipulační náklady

Manipulační náklady zahrnují dvě složky, a to poplatky za distribuci a poplatky hrazené správcí fondu. Manipulační náklady jsou hrazeny ve výši nejvýše 3 % z hodnoty portfolia fondu platné v den vyhodnocování (aktuální tržní hodnota aktiv fondu před odečtením nákladů) vydělené počtem dnů daného roku. Manipulační náklady jsou ve fondu vymezovány denně.

Poplatky hrazené správcí fondu jsou detailně uvedeny v bodě číslo 36.1.

Poplatky za distribuci jsou detailně uvedeny v bodě číslo 36.3.

36.1. Poplatky hrazené fondem společností investičního správce fondu, částka nákladů, metody výpočtu, způsobu zatěžování a úhrady

Poplatek hrazený správcí fondu je částka zbývajících po odečtení poplatků za distribuci z částky manipulačních nákladů. Poplatek za spravování fondu je hrazen ve výši nejvýše 3 % z hodnoty portfolia fondu platné v den vyhodnocování (aktuální tržní hodnota aktiv fondu před odečtením nákladů) vydělené počtem dnů daného roku.

Touto metodou vypočítaný poplatek náležející správcí fondu je vyplácen každý měsíc, a to do 15. pracovního dne následujícího měsíce.

36.2. Jestliže podílový fond vyplácí bezprostředně poplatky náležející správcí depozitu, pak výše takového poplatku, částka nákladů, metody výpočtu, způsobu zatěžování a úhrady

Paušální poplatek náležející správcí depozitu je hrazen ve výši nejvýše 0,05 % z hodnoty portfolia fondu platné v den vyhodnocování vydělené počtem dnů daného roku. Touto metodou vypočítaný poplatek je fondem vymezován denně, vyfakturován je do 15. pracovního dne následujícího měsíce a vyplácen je v poslední pracovní den měsíce.

Transakční poplatky náležející správcí depozitu v souvislosti s transakcemi, dále poplatky za úschovu cenných papírů postupované správcem depozitu dál a ostatní poplatky a náklady jsou splatné současně s poplatkem správcí depozitu, v jedné částce.

Správce depozitu při určování netto hodnoty aktiv předem kalkulatelné náklady vztahující se na všechna delší období zatěžuje na fond postupně, pokud možno v časovém rozlišení.

36.3. Jestliže podílový fond vyplácí bezprostředně poplatky náležející jiným stranám, třetím osobám, pak výše takových poplatků, částka nákladů, metody výpočtu, způsobu zatěžování a úhrady

Poplatek za distribuci

Poplatek za plynulou distribuci podílových listů, jehož výše je stanovena v samostatných smlouvách uzavřených správcem fondu a distributory. Poplatek za distribuci je hrazen ve výši nejvýše 3 % z hodnoty portfolia fondu platné v den vyhodnocování (aktuální tržní hodnota aktiv fondu před odečtením nákladů) vydělené počtem dnů daného roku. Poplatek za distribuci je fondem vymezován denně, vyplácen je v

souladu se skutečnostmi uvedenými v distribuční smlouvě, avšak nejvýše s měsíční pravidelností, jako součást manipulačních nákladů.

Poplatek za služby auditora

Poplatky a náklady hrazené auditorovi podílového fondu jsou vymezovány a odečítány denně podle časového rozlišení, částka těchto poplatků je stanovena vždy v každoročně nově uzavírané smlouvě. Výše poplatku činí nejvýše 2.700.000 HUF.

Poplatek za účetní služby

Poplatky a náklady hrazené účetnímu podílového fondu jsou vymezovány a odečítány denně podle časového rozlišení, v souladu s aktuálně platnou dohodou uzavřenou se stranou, která takové služby fondu poskytuje. Výše poplatku činí nejvýše 3.000.000 HUF/kalendářní rok.

Poplatek za dohled

Fond hradí orgánu dozoru poplatek za dohled, jehož roční sazba je 0,25 promile z průměrně roční netto hodnoty aktiv platné v době vypracování Statutu. Poplatek je fondem vymezován denně a hrazen je čtvrtletně, do konce měsíce následujícího po čtvrtletí.

Přehled nákladů je uváděn v roční zprávě fondu.

37. Další potencionální náklady nebo poplatky zatěžující podílový fond a investory, vyjma nákladů uvedených v bodě číslo 36

Daně, poplatky hrazené orgánům

Fond je bezprostředně zatěžován případnými daněmi, dále poplatky anebo odvody vznikajícími po zaregistrování fondu a hrazenými orgánům nebo třetím osobám způsobem předepsaným v právních předpisech, zde vyjma poplatku vypláceného za dohled.

Poplatky za distribuci cenných papírů, vedení účtů a za úschovu

Poplatky vznikající v průběhu transakcí fondu, související s prodejem a nákupem cenných papírů, vedením účtů a úschovou, dále bankovní náklady jsou odečítány v okamžiku vzniku nebo v rámci měsíčního vyúčtování, na základě aktuálních kondičních listin.

Další poplatky

Další náklady související bezprostředně s činností fondu, které jsou vymezovány denně.

Náklady spojené se zveřejňováním, s informacemi poskytovanými vlastníků podílových listů, dále se zajišťováním předávání statutu, sdělení o emisích jsou odečítány v okamžiku jejich vzniku.

Jednorázové poplatky vznikající v souvislosti s činností fondu (např. poplatek za dohled, správní poplatek agentuře Keler, poplatek spojený se změnou prospektu, atd.).

Investoři musí kromě poplatků spojených s nákupem a odkupem počítat také s náklady účtovanými distributory. Takovým nákladem může být:

- poplatky a provize spojené s vedením účtu cenných papírů
- transferový poplatek cenného papíru
- poplatek za převod
- poplatky za výběr hotovosti

atd.

Informace o možných nákladech si musí investoři vyžádat od distributora ještě před nákupem, respektive odkupem.

38. Investuje-li fond alespoň 20 procent svých aktiv do jiných forem kolektivního investování, nejvyšší sazba manipulačních poplatků zatěžujících jiné formy kolektivního investování stanovené jako investiční cíl

Nejvyšší sazba manipulačních poplatků zatěžujících jiné formy kolektivního investování stanovené jako investiční cíl nebude překračovat 3 %.

39. Podmínky a náklady výměny mezi podfondy

Neaplikovatelné

40. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Nejsou další informace

IX. Plynulá distribuce podílových listů

V případě vyúčtování distribuce realizované v České republice se za pracovní dny považují takové dny, které jsou pracovními dny v České republice i v Maďarsku.

41. Nákup podílových listů

41.1. Přijímání, vyúčtování a plnění příkazů k nákupu, termín určený pro přijímání příkazů během dne

Podílové listy fondu je možné nakupovat každý distribuční den. Každý pracovní den je distribučním dnem, kromě takových pracovních dnů, na které distributor - v souladu s právními předpisy - vyhlásí den distribučního klidu.

Správce fondu obchoduje prostřednictvím distributorů jménem fondu s podílovými listy. Obchodování s podílovými listy fondu je realizováno na distribučních místech uvedených v příloze číslo II. Správce fondu je oprávněn v budoucnu oznámit další distribuční místa.

Částka investice při distribuci je totožná s částkou násobku počtu kusů nakupovaných podílových listů a netto hodnotou aktiv připadající na jeden podílový list.

Distribuční místa jsou povinna každý bankovní den v jimi oznámených pokladních hodinách převzít od investorů příkazy týkající se nákupu podílových listů. Investoři mají možnost - v souladu s vyhláškou distributora - podílové listy fondu nakupovat i prostřednictvím elektronických investičních systémů provozovaných jednotlivými distributory. Investor stanovuje ve svém příkazu k nákupu hodnotu podílových listů, které hodlá zakoupit určenou ve forintech nebo jejich počet, a to na základě obchodních pravidel jednotlivých distributorů.

Kurzem pro plnění příkazu klienta je netto hodnota aktiv připadající na jeden podílový list stanovená s platností pro pracovní den následující po příkazu (distribuční-vyúčtovací denní kurz), který je vypočítáván v odpoledních hodinách druhého pracovního dne následujícího po převzetí příkazu, správce depozitu zveřejňuje tento kurz nejpozději druhý pracovní den následující po stanovení kurzu na místech určených ke zveřejňování informací.

Vyúčtování distribuce se provádí třetí pracovní den následující po převzetí příkazu.

41.2. Den vyúčtování distribuce týkající se příkazů k nákupu

Zákon uvádí následující:

„3. § 30. den vyúčtování distribuce: den, ve který jsou na základě stanovené netto hodnoty aktiv vyúčtovány odevzdané příkazy k nákupu a odkupu cenných papírů formy kolektivního investování, s určením protihodnoty náležející investorovi v okamžiku plnění;”

Na základě výše uvedeného je dnem „vyúčtování distribuce“ pracovní den následující po převzetí příkazu.

41.3. Den plnění distribuce týkající se příkazů k nákupu

V případě série „HUF“, „EUR“ a „U“ jsou příkazy k nákupu plněny třetí pracovní den následující po převzetí příkazu, v případě série „CZK“ čtvrtý pracovní den následující po převzetí příkazu.

42. Odkup podílových listů

42.1. Přijímání, vyúčtování a plnění příkazů k odkupu, termín určený pro přijímání příkazů během dne

Podílové listy fondu je možné zpětně odprodávat každý distribuční den. Každý pracovní den je distribučním dnem, kromě takových pracovních dnů, na které distributor - v souladu s právními předpisy - vyhlásí den distribučního klidu.

Obchodování s podílovými listy fondu je realizováno na distribučních místech uvedených v příloze číslo II. Termín určený pro přijímání příkazů je uveden v obchodních podmínkách distributora. Správce fondu je oprávněn v budoucnu oznámit další distribuční místa.

Distribuční místa jsou povinna každý bankovní den v jimi oznámených pokladních hodinách převzít od investorů příkazy týkající se odkupu podílových listů. Investoři mají možnost - v souladu s vyhláškou distributora - podílové listy fondu odprodávat i prostřednictvím elektronických investičních systémů provozovaných distributorem. Investor stanovuje ve svém příkazu k odprodeji hodnotu podílových listů, které hodlá odprodat určenou ve forintech nebo jejich počet, a to na základě obchodních pravidel distributora.

Kurzem pro plnění příkazu klienta je netto hodnota aktiv připadající na jeden podílový list stanovená s platností pro pracovní den následující po příkazu (distribuční-vyúčtovací denní kurz), který je vypočítáván v odpoledních hodinách druhého pracovního dne následujícího po převzetí příkazu, správce depozitu zveřejňuje tento kurz nejpozději druhý pracovní den následující po stanovení kurzu na místech určených ke zveřejňování informací.

Vyúčtování distribuce se provádí třetí pracovní den následující po převzetí příkazu.

42.2. Den vyúčtování distribuce týkající se příkazů k odkupu

Zákon uvádí následující:

„3. § 30. den vyúčtování distribuce: den, ve který jsou na základě stanovené netto hodnoty aktiv vyúčtovány odevzdané příkazy k nákupu a odkupu cenných papírů formy kolektivního investování, s určením protihodnoty náležející investorovi v okamžiku plnění;“

Na základě výše uvedeného je dnem „vyúčtování distribuce“ pracovní den následující po převzetí příkazu.

42.3. Den plnění distribuce týkající se příkazů k odkupu

V případě série „HUF“, „EUR“ a „U“ jsou příkazy k odkupu plněny třetí pracovní den následující po převzetí příkazu, v případě série „CZK“ čtvrtý pracovní den následující po převzetí příkazu.

43. Detailní pravidla plynulé distribuce podílových listů

43.1. Maximální rozsah distribuce

Počet podílových listů fondu v distribuci a tím i částka vlastního kapitálu fondu se v důsledku obchodování podílových listů může neustále měnit. Množství podílových listů v distribučním procesu není směrem nahoru množstevně limitováno.

43.2. Postup následující po dosažení maximálního rozsahu distribuce, přesné podmínky restartu obchodování

Neaplikovatelné

44. Stanovení kupní, odkupní ceny podílových listů

44.1. Metoda a frekvence výpočtu výše uvedených cen

Správce depozitu určuje netto hodnotu aktiv fondu na základě tržní ceny investic, které jsou v jeho vlastnictví, po odečtení nákladů zatěžujících fond, a to v základní měně fondu. Správce depozitu určuje

kupní a odkupní cenu jednotlivých sérií na základě tržní ceny investic, které jsou v jeho vlastnictví, a to v základní měně sérií. Netto hodnota aktiv a ceny jsou vypočítávány každý pracovní den.

44.2. Maximální výše distribučních provizí účtovaných v souvislosti s nákupem a odprodejem podílových listů, informace o tom, zda tyto provize – částečně nebo úplně – náleží podílovému fondu anebo distributorovi anebo investičnímu správci fondu

Kupní/odkupní cena podílových listů v průběhu distribuce nesmí být vyšší, než vyšší částka uváděná jako poplatek stanovený v poměru k netto hodnotě aktiv připadající na jeden podílový list nebo částka stanovená v maďarských forintech:

Fond	Maximální výše kupního/odkupního poplatku
GE Money Emerging Market Bond Fund „HUF“ série	4 %, min. 2000 HUF
GE Money Emerging Market Bond Fund „EUR“ série	4 %, min. 10 EUR
GE Money Emerging Market Bond Fund „CZK“ série	4 %
GE Money Emerging Market Bond Fund „U“ série	5 %, min. 2000 HUF

Aktuální kupní a odkupní poplatky, dále další náklady zatěžující bezprostředně investory jsou uvedeny v kondičních listinách distributorů. Poplatek stanovený v rozsahu uvedeném v kondičních listinách distributorů účtovaný v případě zpětného odkupu v dané době (sankční poplatek, avšak v rozsahu nejvýše 2 %) může správce fondu reinvestovat do fondu.

45. Přehled regulovaných trhů, na kterých jsou podílové listy registrovány, distribuovány

Neaplikovatelné

46. Přehled států (distribučních oblastí), ve kterých jsou podílové listy distribuovány

Série „CZK“ je distribuována v České republice, ostatní série v Maďarsku.

47. Další informace týkající se daného tematického okruhu

Pozastavení plynulé distribuce podílových listů je zákonem upraveno dle níže uvedeného:

29. Obecná pravidla týkající se přerušení a pozastavení plynulé distribuce podílových listů

92. § (1) Plynulé obchodování s podílovými listy může být správcem fondu pozastaveno nejvýše na 3 pracovní dny, není-li prodej a zpětný odprodej podílových listů možný z důvodů zabraňujících výkonu činnosti investičního správce fondu, správce depozitu anebo distributora. Investory je nutné o pozastavení uvědomit cestou mimořádného sdělení a zároveň je nutné neprodleně informovat také orgán dozoru.

(2) Uvedení podílových listů do distribuce je pozastaveno v případě definovaném v § 89 odstavci (1).

93. § (1) Správce fondu může plynulé obchodování – nákup i odkup – přerušit v zájmu investorů výhradně, jestliže

a) nelze stanovit netto hodnotu aktiv dané série podílového fondu, zvláště pak je-li přerušeno obchodování s danými aktivy v rozsahu překračujícím 10 procent vlastního kapitálu podílového fondu, nebo není-li z jiných důvodů k dispozici informace o tržním kurzu vhodná ke zhodnocování;

b) správce fondu, správce depozitu nebo distributor – s výjimkou případu uvedeného v § 92 odstavci (1) – není schopen vykonávat svou činnost;

c) se netto hodnota aktiv podílového fondu stane negativní.

(2) Správce fondu může plynulý zpětný odkup podílových listů přerušit v zájmu investorů výhradně v případě, kdy je na základě odevzdaných příkazů k odprodeji evidentní, že investoři hodlají odprodat takové množství podílových listů, v jehož důsledku by – s přihlédnutím k době, která je k obchodování nástrojů podílového fondu k dispozici – byla ohrožena likvidita podílového fondu.

(3) Správce fondu formou mimořádného sdělení neprodleně informuje investory, orgán dozoru, dále kompetentní orgány dohledu všech takových zemí EHP, ve kterých jsou podílové listy obchodovány, o pozastavení obchodování definovaném v odstavcích (1) a (2).

94. § (1) Orgán dozoru může plynulé obchodování podílových listů v zájmu investorů pozastavit, jestliže:

a) správce fondu neplní svou povinnost informování, nebo

b) nejsou zajištěny zákonem předepsané podmínky vykonávání činnosti podílového fondu.

(2) Neučiní-li správce fondu patřičná opatření, může orgán dozoru pozastavit plynulé obchodování podílových listů v případech uvedených v § 93 odstavci (1), dále pozastavit odkup podílových listů v případě uvedeném v § 93 odstavci (2).

95. § (1) Obchodování může být pozastaveno v případě nemovitostního fondu na dobu nejdéle 1 roku, v případě každého jiného podílového fondu na dobu nejdéle 30 dnů s tím, že v případě podílového fondu investujícího svá aktiva alespoň v rozsahu 20 procent do jiného podílového fondu se doba pozastavení obchodování přizpůsobuje k pravidlům týkajícím se pozastavení distribuce podkladového podílového fondu. Orgán dozoru může v odůvodněném případě na žádost správce podílového fondu pozastavení distribuce prodloužit o další 1 rok.

(2) V distribuci podílových listů je následně po odeznění důvodu vedoucího k přerušení distribuce nebo nařídí-li tak orgán dozoru ve svém rozhodnutí bezodkladně pokračováno.

(3) Netto hodnota aktiv podílového fondu se stanovuje a zveřejňuje i v době přerušení distribuce.

X. Další informace týkající se podílového fondu

48. Historická výkonnost podílového fondu

	2008	2009	2010	2011*	2012*
GE Money Emerging Market Bond Fund „HUF” série	-40,30%	29,67%	15,87%	-15,54%	13,04%
GE Money Emerging Market Bond Fund „EUR” série	-37,25%	26,76%	12,58%	-25,21%	22,01%
GE Money Emerging Market Bond Fund „CZK” série	-	-	-	-22,82%	20,15%

*: lomený rok, neanualizované výnosy

Série „EUR” byla uvedena na trh v roce 2008.

Série „CZK” byla uvedena na trh v roce 2011.

Historická výkonnost fondu není zárukou pro budoucí výnosy.

49. Podmínky stáhnutí podílových listů z oběhu, existuje-li v případě daného fondu taková možnost

Neaplikovatelné

50. Důvody pro zrušení podílového fondu, vliv zrušení fondu na práva investorů

Správce fondu může vynést rozhodnutí o zrušení fondu, nedosáhne-li částka vlastního kapitálu fondu následovně po uplynutí šestého měsíce od vzniku fondu po dobu dalších šesti měsíců v průměru částky 1500 milionů forintů.

Práva investorů se v průběhu likvidačního řízení mění z níže uvedených důvodů. V případě zrušení fondu uvádí zákon, jakým způsobem se mění práva investorů, kdy je netto hodnota aktiv stanovována jednou za měsíc a zaniká i právo na odprodej.

56. § (1) V průběhu procesu zrušení fondu funguje podílový fond – s výjimkou uvedenou v odstavci (2) – podle obecných pravidel.

(2) V průběhu procesu zrušení fondu

a) je netto hodnota aktiv fondu stanovována jednou za měsíc a zveřejňována je v souladu s obecnými pravidly s tím, že musí být zveřejněna informace o tom, že fond je v likvidačním řízení;

b) je přerušena plynulá distribuce podílových listů, respektive v případě uzavřeného podílového fondu nelze uvádět do distribuce nové podílové listy.

51. Další informace, na jejichž základě se mohou investoři s řádnou informovaností rozhodnout o nabízených investičních příležitostech

Nejsou další informace

XI. Základní informace o součinných organizacích

52. Základní informace o investičním správcí fondu (obchodní název, forma podnikání, IČO)

Název společnosti: **Budapest Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Zkrácený název: **Budapest Alapkezelő Zrt.,**

Zápis společnosti: 12. říjen 1992, Soud hlavního města jako Rejstříkový soud (Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság), číslo 1-10-041964/02.

53. Základní informace o správci depozitu (obchodní název, forma podnikání, IČO)

Název společnosti: **Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe**

Zápis společnosti: 18.12.2008, Soud hlavního města jako Rejstříkový soud (Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság), IČO: 01-17-000560

Povolení k činnosti: Central Bank of Ireland, 2001.05.

54. Základní informace o auditorovi (obchodní název, forma podnikání, IČO)

Název společnosti auditora: **KPMG Hungária Kft.**

Identifikační číslo organizace: 01-09-063183

55. Základní informace o poradcích (obchodní název, forma podnikání, IČO) vyplácených z prostředků podílového fondu

Neaplikovatelné

56. Základní informace o distributorovi (obchodní název, forma podnikání, IČO)

Budapest Bank Zrt. (IČO: 01-10-041037/3)

GE Money Bank a.s.: (IČO: 25672720)

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku: (IČO: 01-17-000560)

Concorde Értékpapír Zrt.: (IČO: 01-10-043521)

ERSTE Befektetési Zrt.: (IČO: 01-10-041373)

Raiffeisen Bank Zrt.: (IČO: 01-10-041042)

UniCredit Bank Hungary Zrt.: (IČO: 01-10-041348)

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.: (IČO: 01-10-041206)

57. Základní informace o odhadci nemovitostí (obchodní název, forma podnikání, IČO)

Neaplikovatelné

V Budapešti, dne 15.11.2013

Budapest Alapkezelő Zrt.

PŘÍLOHA č. 2 – Seznam distribučních míst fondu

Pobočky společnosti Budapest Bank Zrt.: webové stránky: www.budapestbank.hu

Zákaznický servis společnosti Budapest Bank: 06-40-477-7777
06-1-477-7777

Pobočky v župě Bács-Kiskun

Pobočka	provozní doba	adresa
Bajai fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	6500 Baja, Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1.
Kalocsai fiók	PO-ST: 8-16, ČT: 8-17, PÁ: 8-15 hodin	6300 Kalocsa, Szent István király u. 57/A. fszt. 16.
Kecskeméti fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	6000 Kecskemét, Rákóczi út 3.
Kiskőrösi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	6200 Kiskőrös, Petőfi tér 18.
Kiskunhalasi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	6400 Kiskunhalas, Kossuth L. u. 10.

Pobočky v župě Baranya

Pobočka	provozní doba	adresa
Mohácsi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	7700 Mohács, Szabadság u. 38.
Pécsi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	7621 Pécs, Rákóczi út 60.
Pécsi lakossági fiók*	PO: 8-16, ÚT-PÁ: 9-17 hodin	7622 Pécs, Rákóczi út 28.

Pobočky v župě Békés

Pobočka	provozní doba	adresa
Békéscsabai fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3.
Orosházi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	5900 Orosháza, Thököly u. 15.

Pobočky v župě Borsod-Abaúj-Zemplén

Pobočka	provozní doba	adresa
Kazincbarcikai fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3700 Kazincbarcika, Egressy Béni u. 26.
Mezőkövesdi Fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3400, Mezőkövesd, Mátyás király u. 79.
Miskolci fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3530 Miskolc, Széchenyi u. 46.
Miskolci lakossági fiók*	PO-PÁ: 9-17 hodin	3525 Miskolc, Szentpáli u. 1.
Ózdi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3600 Ózd, Gyűjtő tér 1.
Tiszaújvárosi fiók	PO-ST: 8-16, ČT: 8-17, PÁ: 8-15 hodin	3580 Tiszaújváros, Kazinczy u. 11.

Pobočky v Budapešti

Pobočka	provozní doba	adresa
Óbudai fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1023 Budapest, Lajos u. 30.
Budagyöngye fiók**	PO-PÁ: 9-17 hodin	1026 Budapest, Pázsit u. 2.
Margit körúti lakossági fiók*	PO: 8-15, ÚT: 8-17, ST-PÁ: 9-17 hodin	1027 Budapest, Margit krt. 8.
Békásmegyeri lakossági fiók*	PO: 9-18, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
Újpesti lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1042 Budapest, Árpád út 57-59.
Kálvin téri lakossági fiók*	PO-PÁ: 8-16 hodin	1053 Budapest, Kálvin tér 2.
Lipótvárosi fiók	PO: 8-17, ÚT-ST: 8-16, ČT: 8-17, PÁ: 8-15 hodin	1054 Budapest, Báthori u. 1.
Belvárosi fiók	PO-PÁ: 9-17 hodin	1065 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 5.
EMKE fiók	PO-PÁ: 9-17 hodin	1072 Budapest, Rákóczi út 42.
József körúti lakossági fiók*	PO-PÁ: 8-16 hodin	1085 Budapest, József körút 36
Árkád fiók*	PO-PÁ: 10-18 hodin	1106 Budapest, Kerepesi út 61
Boráros téri lakossági fiók*	PO-PÁ: 9-17 hodin	1096 Budapest, Lechner Ödön fasor 1.
Kőbányai lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1102 Budapest, Kőrösi Cs. Sétány 4.
Bartók Béla úti lakossági fiók*	PO: 8-15, ÚT,ST,PÁ: 8-16, ČT: 8-17 hodin	1114 Budapest, Bartók Béla út 41.

Gazdagréti lakossági fiók*	PO-PÁ: 8-16 hodin	1118 Budapest, Rétköz u. Eleven Center
Pobočka	provozní doba	adresa
Délbudai fiók**	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1119 Budapest, Etele út 57.
Királyhágó fiók	PO: 8-17, K-CS: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1126 Budapest, Királyhágó utca 18.
MOM Fiók	PO-PÁ:10-18 hodin	1123 Budapest, Alkotás utca 18
Nyugati téri fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1132 Budapest, Nyugati tér 4.
Béke téri lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1135 Budapest, Lehel út 70-76. F1. ép.
Északpesti fiók	PO-PÁ: 9-17 hodin	1138 Budapest, Váci út 193.
Fogarasi úti lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1148 Budapest, Fogarasi út 13.
Bosnyák téri fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1149 Budapest, Nagy Lajos király u. 146.
Nyírpalota utcai lakossági fiók*	PO-PÁ: 9-17 hodin	1153 Budapest, Nyírpalota u. 2.
Rákosszentmihályi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1162 Budapest, Rákosi út 128.
Rákoskeresztúri fiók**	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1173 Budapest, Pesti út 159-163.
Pestszentlőrinci fiók**	PO-PÁ: 9-17 hodin	1184 Budapest, Üllői út 396.
Pestszentimrei lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1188 Budapest, Dózsa György. u. 2.
Kispesti lakossági fiók*	PO-PÁ: 9-17 hodin	1191 Budapest Fő u. 7.
Pesterzsébeti fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1203 Budapest, Török Flóris u. 70.
Csepeli fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	1212 Budapest Kossuth Lajos u. 47-49.
Campona lakossági fiók*	PO-PÁ: 9-18 hodin ***	1222 Budapest, Nagytétényi út. 37-43.

Pobočky v župě Csongrád

Pobočka	provozní doba	adresa
Hódmezővásárhelyi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	6800 Hódmezővásárhely, dr.Rabcsák András út 4.
Szegedi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	6720 Szeged, Klauzál tér 4.

Pobočky v župě Fejér

Pobočka	provozní doba	adresa
Bicskei fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2060 Bicske, Kossuth tér 7.
Dunaújvárosi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2400 Dunaújváros, Dózsa György u. 4/b.
Székesfehérvári fiók**	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8000 Székesfehérvár, Bástyá u. 10.

Pobočky v župě Győr-Moson-Sopron

Pobočka	provozní doba	adresa
Győri fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	9021 Győr, Bajcsy-Zs. u. 36.
Győri lakossági fiók*	PO-PÁ: 9-17 hodin	9023 Győr, Kodály Zoltán út 23-25.
Mosonmagyaróvári fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 22.
Soproni fiók	PO-PÁ: 8-16 hodin	9400 Sopron, Színház u. 5.

Pobočky v župě Hajdú-Bihar

Pobočka	provozní doba	adresa
Berettyóújfalui Fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	4100 Berettyóújfalú, Dózsa u. 24.
Debreceni fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	4024 Debrecen, Vár u. 6/a.
Debreceni lakossági fiók*	PO: 8-16, ÚT-PÁ: 9-17 hodin	4024 Debrecen, Batthyány u. 1
Hajdúböszörményi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	4220 Hajdúböszörmény, Szent István tér 2.

Pobočky v župě Heves

Pobočka	provozní doba	adresa
Egri fiók**	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3300 Eger, Almagyar u. 3-5.
Gyöngyösi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3200 Gyöngyös, Fő tér 19.

Hatvani fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3000 Hatvan, Kossuth tér 23.
--------------	---------------------------------------	------------------------------

Pobočky v župě Jász-Nagykun-Szolnok

Pobočka	provozní doba	adresa
Jászberényi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.
Karcagi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	5300 Karcag, Horváth u. 3. Fszt. 1.
Szolnoki fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	5000 Szolnok, Hősök tere 1.
Tiszafüredi fiók	PO-PÁ: 8-16 hodin	5350 Tiszafüred, Fő út 36.

Pobočky v župě Komárom-Esztergom

Pobočka	provozní doba	adresa
Esztergomi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2500 Esztergom, Kossuth Lajos utca 14-18.
Komáromi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2900 Komárom, Igmándi út 19-21.
Tatabányai fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 6.

Pobočky v župě Nógrád

Pobočka	provozní doba	adresa
Balassagyarmati fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2660 Balassagyarmat, Rákóczi u. 14.
Salgótarjáni fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	3100 Salgótarján, Losonci út 2.

Pobočky v župě Pest

Pobočka	provozní doba	adresa
Budaörsi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2040 Budaörs, Szabadság út 91/2.
Ceglédi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2700 Cegléd, Rákóczi út 2.
Dabasi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2372 Dabas, Bartók Béla u. 41.
Dunakeszi lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2120 Dunakeszi, Fő u. 16
Érdi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2030 Érd, Budai út 11. Fszt. 1.
Gödöllői fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2100 Gödöllő, Kossuth út 13.
Monori fiók	PO-PÁ: 8-16 hodin	2200 Monor, Kossuth L. u. 73.
Nagykátai Fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2760 Nagykáta, Szabadság tér 12
Ráckevei fiók**	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2300 Ráckeve, Kossuth Lajos u. 47.
Solymári lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2083 Solymár, Terstyánszky Ödön u. 100
Szentendrei fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2000 Szentendre, Dunakorzó 18.
Szigetszentmiklósi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2310 Szigetszentmiklós, Losonczy u. 1.
Váci fiók**	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	2600 Vác, Köztársaság u. 10.

Pobočky v župě Somogy

Pobočka	provozní doba	adresa
Balatonboglári lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8630 Balatonboglár, Sétáló u. 3.
Kaposvári fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	7400 Kaposvár, Fő u. 3.
Siófoki fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8600 Siófok, Fő tér 7.

Pobočky v župě Szabolcs-Szatmár-Bereg

Pobočka	provozní doba	adresa
Kisvárdai fiók	PO-ÚT: 8-16, ST: 8-17, ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	4600 Kisvárda, Szent László u. 14. fszt. 2.
Nyíregyházi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 3.

Pobočky v župě Tolna

Pobočka	provozní doba	adresa
Dombóvári lakossági fiók*	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	7200 Dombóvár, Hunyadi J. tér 19-21.
Paksi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	7050 Paks, Dózsa György út 45.
Szekszárdi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	7100 Szekszárd, Arany János u. 23-25.

Pobočky v župě Vas

Pobočka	provozní doba	adresa
Szombathelyi fiók**	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	9700 Szombathely, Kőszegi u. 3/a.

Pobočky v župě Veszprém

Pobočka	provozní doba	adresa
Ajkai fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8401 Ajka, Szabadság tér 8.
Pápai fiók	PO: 8-16, ÚT: 8-17, ST-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8500 Pápa, Szent László utca 1.
Veszprémi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8200 Veszprém, Budapest út 7.

Pobočky v župě Zala

Pobočka	provozní doba	adresa
Keszthelyi fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8360 Keszthely, Kossuth L. u. 103.
Nagykanizsai fiók	PO: 8-17, ÚT-ČT: 8-16, PÁ: 8-15 hodin	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 19.
Zalaegerszegi fiók	PO: 8:30-17 ÚT-ČT: 8:30-16:30, PÁ: 8:30-16 hodin	8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 2.

* **Pobočky pro veřejnost:** distribuce produktů pro veřejnost a malé podnikatele, související úlohy zákaznického servisu, distribuce hotovosti v maďarských forintech a eurech, zákaznický servis pro penzijní fondy v Budapešti.

Předmětem činnosti nejsou následující činnosti (z činností vykonávaných pobočkami, které zajišťují komplexní služby): prodej produktů pro podniky, noční trezor, bezpečnostní schránky, poštovní poukázky, hromadné platby, depozitní služby, vydávání bankovních karet na pobočce, úkony spojené s technickými průkazy vozidel, distribuce POS.

** Pobočky poskytující i služby pronájmu trezorů

*** Pokladní hodiny v pobočce pro veřejnost Campona se odlišují od provozní doby pobočky: PO: 10-18, ÚT-PÁ: 9-17 hodin

Raiffeisen Bank Zrt. (Sídlo: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

2660 Balassagyarmat, Rákóczi út 17.

5600 Békéscsaba, Andrásy út 19.

2040 Budaörs, Templom tér 22.

1011 Budapest I., Batthyány tér 5-6.

1015 Budapest I., Széna tér 1/a.

1045 Budapest IV., Árpád út 183-185. (Stop Shop)

1042 Budapest IV., Árpád út 88.

1072 Budapest VII., Rákóczi út 44. (Blaha Lujza tér)

1117 Budapest XI., Hunyadi János út 19. (Savoya Park, fsz.)

1123 Budapest XII., Alkotás utca 1/a. (Déli pályaudvarral szemben)

1141 Budapest XIV., Nagy Lajos király útja 212-214. (Hermina Residence)

1148 Budapest XIV., Örs vezér tere 24. (Sugár üzletközpont, 1. emelet)

1191 Budapest XIX., Üllői út 259.

1181 Budapest XVIII., Üllői út 417.

1203 Budapest XX., Kossuth Lajos út 21-29.

7200 Dombóvár, Kossuth Lajos utca 65-67.

2400 Dunaújváros, Vasmű út 39.

3200 Gyöngyös, Fő tér 12.

9021 Győr, Arany János utca 28-32.

5700 Gyula, Városház utca 23.

4220 Hajdúböszörmény, Kossuth Lajos utca 5.
 4200 Hajdúszoboszló, Szilfákajla út 40.
 6000 Kecskemét, Kisfaludy utca 5.
 6000 Kecskemét, Kossuth tér 6-7.
 8360 Keszthely, Széchenyi utca 1-3.
 6400 Kiskunhalas, Bethlen Gábor tér 5.
 4600 Kisvárda, Mártírok útja 3.
 6900 Makó, Széchenyi tér 9-11.
 3527 Miskolc, Bajcsy-Zsilinszky utca 2-4. (Szinvapark, fsz.)
 3528 Miskolc, Széchenyi utca 28.
 4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
 5900 Orosháza, Könd utca 33.
 9400 Sopron, Széchenyi tér 14-15.
 5540 Szarvas, Rákóczi utca 2.
 6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.
 8000 Székesfehérvár, Palotai út 1. (Alba Plaza, Piac felőli bejáratától jobbra)
 7100 Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.
 2000 Szentendre, Városház tér 4.
 6600 Szentes, Kossuth Lajos utca 13.
 9700 Szombathely, Fő tér 36.
 8300 Tapolca, Fő tér 4-8.
 2800 Tatabánya, Fő tér 20.
 3580 Tiszaújváros, Bethlen Gábor út 17.
 2220 Vecsés, Fő út 246-248. (Ferihegy Market Central)
 8200 Veszprém, Budapest út 4.
 1152 Budapest XV., Szentmihályi út 137. (Pólus Centerrel szemben, Parkoló)
 1165 Budapest XVI., Jókai utca 2-4.
 6722 Szeged, Klauzál tér 2.
 8400 Ajka, Szabadság tér 4.
 6500 Baja, Dózsa György út 12.
 1024 Budapest II., Lövház utca 2-6. (Mammut I. épület 2. emelet)
 1039 Budapest III., Heltai Jenő tér 1-3. (Békásmegyer)
 1037 Budapest III., Montevideo utca 16/b 3.emelet.
 1037 Budapest III., Szépvölgyi út 41.
 1037 Budapest III., Vörösvári út 131.
 1054 Budapest V., Akadémia utca 6.
 1053 Budapest V., Ferenciek tere 2.
 1053 Budapest V., Kecskeméti utca 14.
 1061 Budapest VI., Andrássy út 1.
 1066 Budapest VI., Teréz körút 62. (Nyugati pályaudvarnál)
 1066 Budapest VI., Teréz körút 12. (Oktogon térnél)
 1062 Budapest VI., Váci út 1-3. (Westend City Center - I. emelet, Kós sétány 30.)
 1077 Budapest VII., Baross tér 17.
 1085 Budapest VIII., Üllői út 36.
 1087 Budapest VIII., Hungária körút 40-44. (Aréna Corner irodaház)
 1102 Budapest X., Kőrösi Csoma Sándor út 6.
 1114 Budapest XI., Bartók Béla út 41.
 1114 Budapest XI., Bocskai út 1.
 1126 Budapest XII., Királyhágó tér 8-9.
 1139 Budapest XIII., Váci út 81. (Center Point irodaház)
 1174 Budapest XVII., Ferihegyi út 74.
 1211 Budapest XXI., Kossuth Lajos út 85.

1222 Budapest XXII., Nagytétényi út 37-43. (Campona)
1230 Budapest XXIII., Hősök tere 14.
2700 Cegléd, Kossuth tér 10/a.
9500 Celldömölk, Koptik Odó út 1/a.
9300 Csorna, Soproni út 81.
4026 Debrecen, Bem tér 14.
4024 Debrecen, Piac utca 18.
4026 Debrecen, Péterfia utca 18. (Debrecen Plaza, fsz. hátsó parkoló felőli bejáratától jobbra)
2120 Dunakeszi, Nádas út 6. (Auchan)
3300 Eger, Jókai út 5-7.
2030 Érd, Budai út 22.
2500 Esztergom, Kossuth Lajos utca 14.
9431 Fertőd, Fő utca 12.
2100 Gödöllő, Gábor Áron utca 5.
9024 Győr, Vasvári Pál út 1/a. (Győr Plaza, kis parkoló felőli bejáratától balra)
3000 Hatvan, Kossuth tér 16.
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.
5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.
6300 Kalocsa, Szent István király utca 37.
7400 Kaposvár, Berzsenyi Dániel út 1-3. (Kaposvár Plaza, főbejáratától balra)
3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 19.
6200 Kiskőrös, Petőfi Sándor tér 8.
6100 Kiskunfélegyháza, Mártírok útja 2.
2900 Komárom, Mártírok útja 14.
9900 Kőrmend, Bástya utca 1.
4700 Mátészalka, Kölcsey utca 10.
7700 Mohács, Széchenyi tér 1.
8060 Mór, Deák Ferenc utca 2.
9200 Mosonmagyaróvár, Szent István király út 117.
8800 Nagykanizsa, Deák Ferenc tér 11-12.
4400 Nyíregyháza, Korányi Frigyes út 5.
2840 Oroszlány, Rákóczi út 26.
3600 Ózd, Sárli utca 4.
8500 Pápa, Fő tér 15.
7621 Pécs, Irgalmasok útja 5.
7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky utca 11. (Árkád, buszpályaudvar felőli bejáratától jobbra)
2085 Pilisvörösvár, Fő út 77.
3100 Salgótarján, Bem út 2-3.
3980 Sátoraljaújhely, Kossuth tér 6.
8600 Siófok, Fő (Szabadság) tér 8.
6720 Szeged, Széchenyi tér 15.
8000 Székesfehérvár, Távírdá utca 1.
2310 Szigetszentmiklós, Vak Bottyán utca 18.
5000 Szolnok, Szapáry utca 22.
2890 Tata, Ady Endre utca 25.
2800 Tatabánya, Győri út 25.
2600 Vác, Széchenyi utca 28-32.
8100 Várpalota, Szabadság tér 5.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos utca 21-23.
9600 Sárvár, Batthyány utca 12.
4024 Debrecen, Piac utca 18.
4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 7.

3525 Miskolc, Erzsébet tér 2.

UniCredit Bank Hungary Zrt. (Sídlo: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

2030 Érd, Budai út 13.
2040 Budaörs, Kinizsi u. 1-3.
1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)
1028 Budapest, Hidegkúti út 167.
1036 Budapest, Lajos u. 48-66.
1023 Budapest, Bécsi út 3-5.
1239 Budapest, Hősök tere 14.
1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
2316 Tököl, Hermina út 1-3.
1118 Budapest, Rétköz u. 5.
1117 Budapest, Hengermalom út 19-21.
1211 Budapest, II. Rákóczi Ferenc út 154-170.
1211 Budapest, Kossuth L. út 93.
1115 Budapest, Bartók Béla út 88.
1201 Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36.
2092 Budakeszi, Fő u.139.
2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház)
1036 Budapest, Bécsi út 136. (Stop-Shop)
1097 Budapest, Könyves K. krt.12-14. (Lurdy Ház)
1022 Budapest, Törökvéshi út 30/a.
1123 Budapest, Alkotás út 1/A
1092 Budapest, Ferenc krt. 24.
2040 Budaörs, Szabadság út 49.
1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.
1095 Budapest, Boráros tér 7.
1123 Budapest, Alkotás u.50.
2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.
1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)
1117 Budapest Fehérvári út 23.
2120 Dunakeszi, Fő út 70.
1191 Budapest Vak Bottyán út 75. a-c
1132 Budapest Váci út 20.
1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 8.
1065 Budapest, Nagymező u. 44.
1088 Budapest, József krt. 13.
2220 Vecsés, Lincoln út 1.
1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214.
1139 Budapest, Váci út 99.
1165 Budapest Veres Péter út 105-107
1085 Budapest, József krt. 46.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)
1182 Budapest, Üllői út 455.
1052 Budapest, Károly krt. 6.
1054 Budapest, Ferenciek tere 2.
1067 Budapest Teréz krt. 21.
1148 Budapest Örs Vezér tere 24. (SUGÁR)
1103 Budapest, Gyömrői u. 99.
1073 Budapest, Erzsébet körút 56.
1149 Budapest Bosnyák tér 5.
1135 Budapest, Lehel u.70-76.
1149 Budapest, Fogarasi út 15/a
1061 Budapest, Deák tér 6.
1042 Budapest, István út 10. (Újpesti Áruház)

1053 Budapest, Fehérhajú u. 5.
1066 Budapest, Teréz krt. 62.
1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
1182 Budapest, Üllői út 661.
1087 Budapest, Hungária krt. 40-44. (Arena Corner)
1138 Budapest, Váci út 178.
1133 Budapest, Váci út 76
1076 Budapest, Thököly út 4.
1188 Budapest, Nagykőrösi út 49.
1054 Budapest, Alkotmány u. 4.
1093 Budapest, Vámház krt. 15.
8000 Székesfehérvár, Budai út 1.
8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.
8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A
8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 1.
7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17.
8600 Siófok, Fő u. 174-176.
2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.
8200 Veszprém, Kossuth u. 6.
9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.
9400 Sopron, Várkerület 1-3.,
7621 Pécs, Rákóczi út. 17.
7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.
8400 Ajka, Szabadság tér 12.
8360 Keszthely, Kossuth u. 41.
8200 Veszprém, Ady Endre u. 1.
8000 Székesfehérvár, Palotai u. 4.
9700 Szombathely, Fő tér 26.
7400 Kaposvár, Áchim András u. 4. (Corsó Üzletház)
9021 Győr, Árpád út 45.
7030 Paks, Dózsa György út 63-73.
7621 Pécs, Rákóczi u. 58. (Árkád)
9600 Sárvár, Hunyadi u. 1.
8500 Pápa, Fő u. 25.
2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértes Center)
2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.
2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/d.
9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.
9027 Győr, Budai u. 1.
6600 Szentes, Kossuth u. 8.
2700 Cegléd, Kossuth tér 4.
3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.
4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.
6500 Baja, Tóth Kálmán tér 3.
5000 Szolnok, Kossuth Lajos utca 18.
4026 Debrecen, Kálvin tér 2/A.
6720 Szeged, Kárász u. 16.
3500 Miskolc, Széchenyi út 35.
2600 Vác, Szent István tér 4.
3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.
6100 Kiskunfélegyháza, Kossuth u. 2.
3850 Tiszaújváros, Mátyás Király út 3.
4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.
2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.
6800 Hódmezővásárhely, Andrássy u. 3.
6000 Kecskemét, Rákóczi út 4.
5100 Jászberény, Szabadság tér 3.
3530 Miskolc, Hunyadi út 3.

3200 Gyöngyös, Páter Kiss Szaléz u. 22.
4200 Hajdúszoboszló, Szilfákajla u. 4.
5700 Gyula, Városház u. 12.
4400 Nyíregyháza, Nagy Imre tér 1. (Korzó Bevásárló kp.)
5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. (Csaba Center)
6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.
6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.
5000 Szolnok, Baross Gábor út 27

Concorde Értékpapír Zrt. (Sídlo: 1123 Budapest, Alkotás út 50.)

Erste Befektetési Zrt.

1. Sídlo společnosti Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)
2. Pobočky společnosti ERSTE Bank Hungary Zrt. uváděné v aktuálním seznamu, který je jako příloha součástí Obchodních podmínek společnosti Erste Befektetési Zrt.
3. Internetové obchodní systémy společnosti Erste Befektetési Zrt. (Hozamplaza, Netbroker, Portfolió Online Tőzsde), vyjma případů, kdy společnost Erste Befektetési Zrt. na svých místech určených ke zveřejňování informací (www.erstebroker.hu) nenařizuje jinak.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (Sídlo: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.)

Agenturní síť společnosti Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Branch	Street	City
Benešov	Masarykovo nám. 3	Benešov
Humpolec	Rašínova 188	Humpolec
Pelhřimov	Radětínská 1970	
Počátky	Tyršova 347	Počátky
Vlašim	Komenského 1862	Vlašim
Brno - Benešova	Benešova 14/16	Brno
Brno - Campus	Netroufalky 770/16	Brno
Brno - Česká	Česká 7	
Brno - Křížová	Křížová 18	
Brno - Líšeň	Jírova 4	Brno
Brno - Spielberk	Holandská 3	Brno
Brno - Bystrc	nám. 28. dubna 2/1069	Brno
Brno - Kotlářská	Kotlářská 989/53	
Brno - Královo pole	Palackého třída 291/51	
Brno - Lidická	Lidická 31	Brno
Brno - Žabovřesky	Minská 3173/38	Brno
Tišnov	Bezručova 21	
Břeclav	Slovácká 2762	Břeclav
Hodonín	Národní třída 3687/42	
Kyjov	Masarykovo nám. 2/36	Kyjov
Uherské Hradiště	Protzkarova 1180	Uherské Hradiště
Uherský Brod	Masarykovo nám. 102	Uherský Brod
České Budějovice - Glóbus	České Vrbné 2327	
České Budějovice - IGY	Pražská 1247/24	
České Budějovice - Jírovcova	Jírovcova 1863/1	České Budějovice
Týn nad Vltavou	Orlická 539	Týn nad Vltavou
Česká Lípa	nám. T. G. Masaryka 127	Česká Lípa
Doksy	Komenského 57	Doksy
Mimoň	nám. 1. máje 137	Mimoň
Nový Bor	nám. Míru 58	Nový Bor
Stráž pod Ralskem	nám. 5. května 37	
Děčín	28. října 225/1	
Rumburk	Lužické nám. 158	
Šluknov	nám. Míru 119	Šluknov
Varnsdorf	Národní 2959	Varnsdorf
Český Těšín	Odboje 2	Český Těšín
Frenštát pod Radhoštěm	Záhuní 1087	Frenštát pod Radhoštěm
Frýdek-Místek I	Ostravská 1554	Frýdek-Místek
Frýdek-Místek II	T.G.Masaryka 3546	Frýdek-Místek
Kopřivnice	Štefánikova 1160/15	Kopřivnice
Třinec	Lidická 1269	Třinec
Bohumín	Studentská 1225	Bohumín
Havířov	Dlouhá tř. 97	
Havířov - Tesco	Železničářů 1303/8	
Karviná	Žižkova 2379	
Orlová	Masarykova tř. 1333	
Dobruška	nám. F. L. Věka 28	
Hradec Králové - Euro Center	Víta Nejedlého 1063	Hradec Králové
Hradec Králové - Futurum	Brněnská 1825/23a	
Hradec Králové I.	Karla IV. 502	Hradec Králové
Kostelec nad Orlicí	Palackého nám. 21	Kostelec nad Orlicí
Rychnov nad Kněžnou	Staré nám. 56	Rychnov nad Kněžnou
Aš	Hlavní 61	Aš
Cheb	Sládkova 1	Cheb

Branch	Street	City
Mariánské Lázně	Husova 16	Mariánské Lázně
Tachov	nám. Republiky 60	Tachov
Chomutov	Ruská 156	Chomutov
Jirkov	Náměstí Dr. E. Beneše 1772	
Kadaň	Kapitána Jaroše 1486	Kadaň
Kláštorec nad Ohří	Petlerská 416	Kláštorec nad Ohří
Podbořany	Přátelství 265	
Jičín	Žižkovo nám. 4	
Jilemnice	Dolení 269	Jilemnice
Semily	Riegrovo nám. 65	Semily
Turnov	Nám. Českého ráje 2	
Vrchlabí	Krkonošská 1542	Vrchlabí
Havlíčkův Brod	Havlíčkovovo nám. 91	
Chotěboř	nám. T. G. Masaryka 325	Chotěboř
Jihlava	Masarykovo nám. 50	Jihlava
Jihlava - City Park	Hradební 1	Jihlava
Telč	Krátká 2	Telč
Chodov	Staroměstská 538	
Karlovy Vary	Západní 3	Karlovy Vary
Karlovy Vary - OC Varyáda	Kapitána Jaroše 375/31	Karlovy Vary-Dvory
Ostrov nad Ohří	Hlavní 714	Ostrov nad Ohří
Sokolov	5.května 163	
Kladno I	nám. 17. listopadu 1611	Kladno
Kladno II	Americká 2586	Kladno
Rakovník	nábř. T. G. Masaryka 469	
Slaný	Wilsonova 585	Slaný
Bor	Pivovarská 199	Bor u Tachova
Domažlice	Kostelní 93	Domažlice
Klatovy	Rybníčky 812/II	
Stříbro	Masarykovo nám. 8	Stříbro
Sušice	nám. Svobody 29	Sušice
Čáslav	Masarykova 194	Čáslav
Český Brod	nám. Arnošta z Pardubic 6	Český Brod
Kolín	Kutnohorská 821	Kolín
Kutná Hora	Šultysova 174	Kutná Hora
Říčany u Prahy	Masarykovo nám. 34	Říčany u Prahy
Český Krumlov	Latrán 149	Český Krumlov
Kaplice	Linecká 349	Kaplice
Prachatice	Družstevní 92	
Velešín	Budějovická 148	
Vimperk	1. máje 200	Vimperk
Český Dub	Říd. u.č. V. Havla 22/I	
Frýdlant v Čechách	T. G. Masaryka 95	Frýdlant v Čechách
Jablonec nad Nisou	Poštovní ulice 9	Jablonec nad Nisou
Liberec	Soukenné nám. 115/6	Liberec
Liberec - Globus	Sousedská 600	Liberec IX
Liberec - Zámečnická	Zámečnická 563	
Železný Brod	Husova 148	Železný Brod
Litoměřice	Mírové nám. 1	Litoměřice
Lovosice	Osvoboditelů 1191	
Roudnice nad Labem	Řípská 9	
Štětí	Nové nám. 703	Štětí
Kralupy nad Vltavou	Nerudova 1094	Kralupy nad Vltavou
Mělník	Nová 3420	Mělník
Mladá Boleslav I	Máchova 802/II	Mladá Boleslav
Mladá Boleslav II	nám. Republiky 1088	Mladá Boleslav

Branch	Street	City
Neratovice	Dr. E. Beneše 1480	Neratovice
Litvínov	Jiráskova 441	Litvínov
Louny	Jakoubkova 117	Louny
Most	J. Průchy 2	
Žatec	Kruhové nám. 278	Žatec
Broumov	Generála Svobody 3	Broumov
Jaroměř	Sladovna 37	Jaroměř
Náchod	Kamenice 113	Náchod
Police nad Metují	Masarykovo nám. 97	Police nad Metují
Hranice	28. října 565	
Nový Jičín	Sokolovská 10	Nový Jičín
Rožnov pod Radhoštěm	1. máje 1425	Rožnov pod Radhoštěm
Studénka	nám. Republiky 778	Studénka
Valašské Meziříčí	Havlíčková 1/234	
Vsetín	Dolní nám. 309	Vsetín
Brandýs n. Labem	Masarykovo nám. 60	Brandýs n. Labem
Lysá nad Labem	Masarykova 221	Lysá nad Labem
Městec Králové	nám. Republiky 22	Městec Králové
Nymburk	Palackého 223/5	Nymburk
Poděbrady	Komenského 37	Poděbrady
Olomouc	Opletalova 2	Olomouc
Olomouc - City	Pražská 255/41	
Olomouc - OC Haná	Kafkova 1223/8	Olomouc
Prostějov	Úprkova 6	Prostějov
Přerov	Čechova 2	
Šternberk	Bezručova 4	
Bruntál	Sladovnická 16	Bruntál
Hlučín	Mírové náměstí 9	
Krnov	Říční okruh 26	
Opava	U Pošty 8	Opava
Ostrava - Duha	nám. Antonie Bejdové 1810/10	Ostrava - Poruba
Ostrava - Futurum	Novinářská 3178	
Ostrava - Globus	Opavská 326/90	Ostrava Plesná
Ostrava - Hrabůvka	Dr. Martíňka 1295	Ostrava
Ostrava - Masarykovo náměstí	Masarykovo nám. 32	Ostrava
Ostrava - Poruba	Čkalovova 20	
Ostrava - Zábřeh	Výškovická 110	Ostrava
Hlinsko v Čechách	Wilsonova 834	Hlinsko v Čechách
Chrudim	Masarykovo nám. 1238	Chrudim
Pardubice I	nám. Republiky 2686	Pardubice
Pardubice II	Palackého třída 1929	
Přelouč	Tůmy Přeloučského 117	
Blatná	tř. J. P. Koubka 81	
Milevsko	nám. E. Beneše 67	Milevsko
Písek	Karlova 108	Písek
Strakonice	Palackého nám. 1090	Strakonice
Vodňany	Dr. Hajného 22	Vodňany
Plzeň - Anglické nábřeží	Anglické nábř. 1	
Plzeň - Globus	Chotíkov 385	Chotíkov u Plzně
Plzeň - Plzeňka	Gerská 15	Plzeň
Plzeň - Prešovská	Prešovská 13/193	Plzeň
Plzeň - Slovany	Částkova 8	
Rokycany	nám. T. G. Masaryka 4	Rokycany
Praha 5 - Globus Zličín	Sárská 5/133	Praha 5
Praha 5 - Hůrka	Petržilkova 2514	
Praha 5 - Luka	Mukařovského 1985/5	

Branch	Street	City
Praha 5 - Zbraslav	U Národní galerie 478	Praha 5
Praha 5 - Zlatý Anděl	Nádražní 344/23	
Praha 4 - BBC	Vyskočilova 1422/1a	
Praha 4 - Háje	Opatovská 874/25	Praha 4
Praha 4 - Chodov	V Parku 2309/6	Praha 4
Praha 4 - Modřany	Sofijské náměstí 3405	
Praha 4 - Novodvorská	Novodvorská 1800/136	Praha 4
Praha 4 - Pankrác	Na Pankráci 1724/129	Praha 4
Praha 1 - Národní	Národní 115/24	Praha 1
Praha 1 - Revoluční	Revoluční 8	
Praha 6 - Bělohorská	Bělohorská 35	
Praha 6 - Dejvice	Vítězné nám. 2	
Praha 7 - Strossmayerovo náměstí	Dukelských hrdinů 35	
Praha 8 - Ládví	Střelničná 1660	
Praha 10 - Moskevská	Moskevská 34	Praha 10
Praha 10 - Vinice	Vinohradská 167	Praha 10
Praha 10 - Zahradní Město	Topolová 2915	Praha 10
Praha 3 - Flora	Vinohradská 138	Praha 3
Praha 3 - Koněvova	Koněvova 32/188	
Praha 1 - Hybernská	Hybernská 20	Praha 1
Praha 1 - Václavské náměstí	Václavské náměstí 62	
Praha 2 - Karlovo náměstí	Karlovo nám. 19	Praha 2
Praha 2 - Tylovo náměstí	Tylovo nám. 15/3	Praha 2
Praha 9 - Černý Most	Kučerova 767	
Praha 9 - Prosek	Jablonecká 423	Praha 9
Beroun	Havlíčková 115	
Dobříš	Mírové nám. 230	Dobříš
Příbram	Pražská 141	
Sedlčany	nám. T.G. Masaryka 34	Sedlčany
Litomyšl	Bělidla 1061	
Polička	Masarykova 8	Polička
Svitavy	Nerudova 16	Svitavy
Vysoké Mýto	nám. Přemysla Otakara II/205	
Jeseník	nám. Svobody 827	Jeseník
Mohelnice	Zámečnická 7	
Šumperk	Langrova 25	Šumperk
Uničov	Dr. Beneše 86	Uničov
Zábřeh na Moravě	nám. Osvobození 277	Zábřeh na Moravě
Dačice	Palackého nám. 39	Dačice
Jindřichův Hradec	nám. Míru 169/I	Jindřichův Hradec
Tábor	Palackého 357	Tábor
Třeboň	Palackého nám. 37	Třeboň
Dvůr Králové nad Labem	Palackého 105	Dvůr Králové nad Labem
Hostinné	Dolní brána 54	Hostinné
Trutnov	Horská 885	Trutnov
Úpice	Pod městem 626	
Česká Třebová	Smetanova 173	Česká Třebová
Jablonné nad Orlicí	nám. 5. května 16	
Lanškroun	nám. J. M. Marků 92	
Ústí nad Orlicí	Mírové náměstí 91	
Žamberk	Masarykovo nám. 146	Žamberk
Bílina	Želivského 70/1	
Teplice	Masarykova 360	Teplice
Ústí nad Labem I	Mírové nám. 3485/35B	Ústí nad Labem
Ústí nad Labem II	Krušnohorská 3371	Ústí nad Labem
Blansko	Wanklovo nám. 4	Blansko

Branch	Street	City
Kroměříž	Dobrovského 98	Kroměříž
Letovice	Masarykovo nám. 35	Letovice
Slavkov u Brna	Palackého nám. 89	Slavkov u Brna
Vyškov	Husova 1	Vyškov
Luhačovice	Masarykova 137	Luhačovice
Napajedla	Masarykovo nám. 94	Napajedla
Otrokovice	J. Jabůrkové 1842	
Valašské Klobouky	Masarykovo nám. 42	Valašské Klobouky
Zlín	Gahurova 5265	Zlín
Moravský Krumlov	náměstí T. G. M. 41	
Pohořelice	Brněnská 120	
Třebíč	Karlovo nám. 133/5	Třebíč
Velké Meziříčí	Náměstí 84	
Znojmo	Kovářská 2	
Bystřice nad Pernštejnem	Masarykovo nám. 60	Bystřice nad Pernštejnem
Nové Město na Moravě	Masarykova 1484	Nové Město na Moravě
Velká Bíteš	Masarykovo nám. 135	Velká Bíteš
Žďár nad Sázavou	nám. Republiky 68	Žďár nad Sázavou

Pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku (Sídlo: 1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.)

Budapešť

I. obvod	Hegyalja út 7-13.	Pondělí - Pátek: 8.00 - 16.00
III. obvod	Lajos u. 76-80.	Pondělí, Středa: 8-17.30 Úterý, Čtvrtek, Pátek: 8-16
VI. obvod	Oktogon tér 1.	Pondělí, Středa: 8-17.30 Úterý, Čtvrtek, Pátek: 8-16
V. obvod	Vörösmarty tér 4.	Pondělí - Čtvrtek: 9-17 Pátek: 9-16
V. obvod	Báthory u. 12.	Pondělí, Středa: 8-17.30 Úterý, Čtvrtek, Pátek: 8-16
XII. obvod	Alkotás út 11.	Pondělí - Středa: 8.00 - 17.30 Úterý - Pátek: 8-16
XIII. obvod	Váci út 35.	Pondělí, Středa: 8-17.30 Úterý, Čtvrtek, Pátek: 8-16

Celostátní

Békéscsaba	Munkácsy Mihály u. 3.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Debrecen	Piac u. 51.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Eger	Deák Ferenc u. 1.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Gödöllő	Dózsa György út 33.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Úterý - Pátek: 8-16

Győr	Király u. 14.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Kaposvár	Fő u. 7.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Kecskemét	Petőfi S. u. 1.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Miskolc	Bajcsy-Zsilinszky u. 1-3.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Nyíregyháza	Bethlen Gábor u. 1.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Pécs	Jókai tér 2.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Szeged	Nagy Jenő u. 1. (roh ulice N.J. a Feketesas u.)	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Székesfehérvár	Liszt Ferenc u. 1.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Szekszárd	Bezerédi u. 2.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Szolnok	Kossuth Lajos u. 7.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Szombathely	Kossuth Lajos u. 10.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Vác	Káptalan u. 6.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Veszprém	Bruszniai Árpád u. 6.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16
Zalaegerszeg	Kossuth Lajos u. 25-27.	Pondělí: 8.00 - 17.30 Pokladní hodiny: 8-17 Úterý - Pátek: 8-16

PŘÍLOHA Č. 3 - Pravidla vztahující se na podílové fondy na základě nařízení vlády

Nařízení vlády (345/2011 (XII: 29.) - Pravidla pro investice týkající se evropských investičních fondů

SMĚRNICE TÝKAJÍCÍ SE INVESTOVÁNÍ A FUNGOVÁNÍ SKIPCP

II. ODDÍL

PRAVIDLA INVESTOVÁNÍ SKIPCP

1. Skupina povolených aktiv

§ 2 (1) SKIPCP s výjimkou uvedenou v odstavci (2) může investovat pouze do následujících nástrojů:

- a) převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu, které jsou kótovány nebo obchodovány na regulovaném trhu;
- b) převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu, které jsou obchodovány na jiném systematicky fungujícím, uznávaném, veřejném, regulovaném trhu členské země EHP;
- c) převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu, které jsou obchodovány na oficiálně kótované burze cenných papírů nebo na jiném systematicky fungujícím, uznávaném, veřejném, regulovaném trhu třetí země za předpokladu, že je daná burza nebo obchodní platforma - potenciální místo pro investování - uvedena ve statutu SKIPCP;
- d) převoditelných cenných papírů uvedených na trh během 1 roku za předpokladu, že
 - da) obsahují přijetí závazku v oblasti podmínek týkajících se jejich uvedení na trh s tím, že emitent cenných papírů iniciuje jejich zavedení na regulovaný trh uvedený v bodě a), b) nebo c) nebo na obchodní platformu a
 - db) k zavedení dojde do 1 roku od uvedení na trh;
- e) kolektivních investičních cenných papírů vydaných SKIPCP nebo veřejně obchodovatelných cenných papírů emitovaných jiným subjektem kolektivního investování za předpokladu, že:
 - ea) jiný subjekt kolektivního investování podléhá dohledu ze zákona, a že je na základě posouzení orgánem finančního dohledu (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete) (dále jen orgán dozoru) rovnocenný s dohledem stanoveným právními předpisy Společenství, a že je zajištěna odpovídající spolupráce mezi úřady;
 - eb) ochrana vlastníků cenných papírů emitovaných jinými subjekty kolektivního investování je rovnocenná s ochranou zajištěnou vlastníkům cenných papírů emitovaných SKIPCP, včetně pravidel týkajících se správy oddělených aktiv, získání úvěru, poskytování úvěru, jakož i zajišťovacích nákupních transakcí v oblasti převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu;
 - ec) vyhotovují takové pololetní a výroční zprávy o činnosti jiného subjektu kolektivního investování, které umožňují ocenění aktiv a pasiv, výnosů a nákladů, jakož i hodnocení činnosti vykonávaných během daného vykazovaného období;
 - ed) v souladu s obchodními podmínkami nebo zakládací listinou SKIPCP nebo jiných subjektů kolektivního investování lze investovat celkem maximálně 10 procent do podílových listů jiných SKIPCP nebo jiných subjektů kolektivního investování;
 - ef) vkladů splatných na požádání nebo vkladů s výpovědní lhůtou nejdéle 12 měsíců uložených u úvěrových institucí, pokud je v zakládací listině úvěrové instituce uvedeno sídlo v členském státě nebo, má-li sídlo ve třetí zemi, podléhá pravidlům obezřetnostního dohledu, která orgán dozoru považuje za rovnocenná pravidlům podle právních předpisů Společenství;
 - g) finančních derivátových nástrojů, včetně rovnocenných nástrojů, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu podle písmen a), b) a c); a/nebo finančních derivátových nástrojů, s nimiž se obchoduje na mimoburzovních trzích (OTC derivátů;), za předpokladu, že:
 - ga) podkladem derivátů OTC jsou nástroje podle tohoto odstavce, finanční indexy, úrokové sazby, směnné devizové kurzy nebo měny, do kterých může SKIPCP investovat v souladu se svými investičními cíli uvedenými ve statutu
 - gb) protistranami transakcí s OTC deriváty jsou instituce, které podléhají obezřetnostnímu dohledu a které patří do kategorií schválených orgánem dozoru a konečně
 - gc) OTC deriváty podléhají spolehlivému a ověřitelnému ocenění, které se provádí každý den, a mohou být z podnětu SKIPCP kdykoli za spravedlivou cenu prodány, likvidovány nebo ukončeny vzájemnou kompenzací;
 - h) nástrojů finančního trhu, s nimiž se neobchoduje na regulovaném trhu, pokud jsou emise nebo emitent takových nástrojů sami regulováni za účelem ochrany investorů a úspor, a za předpokladu, že:
 - ha) tyto finanční nástroje emitoval nebo se za ně zaručil ústřední, regionální nebo místní orgán nebo centrální banka členského státu, Evropská centrální banka, Evropská unie nebo Evropská investiční banka, třetí země nebo, v případě federativního státu, jeden ze států federace, či veřejná mezinárodní instituce, k níž náleží jeden nebo více členských států;
 - hb) tyto finanční nástroje emitoval takový subjekt, jehož jakékoli cenné papíry jsou obchodovány na regulovaných trzích podle písmen a), b) nebo c);
 - hc) tyto finanční nástroje emitoval nebo se za ně zaručil takový subjekt, který v souladu s kritérii stanovenými právními předpisy Společenství podléhá obezřetnostnímu dohledu, nebo subjekt, který podléhá a splňuje pravidla orgánu dozoru, která jsou podle názoru příslušných orgánů alespoň stejně přísná jako pravidla stanovená právními předpisy Společenství, nebo

hd) finanční nástroje emitovali emitenti patřící pod dohled orgánu dozoru za předpokladu, že se na investice do takových cenných papírů vztahuje ochrana investorů rovnocenná ochraně investorů podle bodu ha), hb) a hc) a že emitentem je společnost, jejíž základní kapitál a rezervy činí nejméně 10 milionů eur a která sestavuje a zveřejňuje svou roční účetní závěrku v souladu se Zákonem číslo C o účetnictví z roku 2000, dále emitent, který v rámci skupiny společností zahrnující společnost nebo několik společností či institucí kótovaných na burze odpovídá za financování skupiny, nebo financuje nástroje transformované na cenné papíry prostřednictvím zdrojů z likvidního rozpočtu banky.

(2) SKIPC může investovat maximálně 10 procent svých aktiv do převoditelných cenných papírů nebo nástrojů finančního trhu neuvedených v odstavci (1); SKIPCP nemůže nakupovat drahé kovy ani drahé kovy zastupující certifikáty. SKIPCP může disponovat doplňkovými likvidními aktivy.

§ 3 (1) Podle § 2, odstavce (1) cenný papír splňuje také následující podmínky:

- a) v případě ztrátové investice do cenného papíru nesmí ztráta překročit částku uhrazenou za cenný papír;
- b) likvidita cenného papíru nesmí ohrozit systematické obchodování cennými papíry v rámci kolektivního investování SKIPCP;
- c) k dispozici je spolehlivé ocenění cenných papírů, které
 - ca) představuje v případě uvedení cenného papíru na regulovaný trh přesně stanovenou denní tržní cenu nebo přesnou, spolehlivou a pravidelnou cenu stanovenou oceňovacím systémem nezávislým na emitentu;
 - cb) představuje v případě cenného papíru neuvedeného v bodě ca) pravidelné oceňování cenných papírů prováděné emitentem nebo odbornou investiční analýzou;
 - d) k dispozici jsou odpovídající informace o cenných papírech, které
 - da) představují v případě cenných papírů obchodovaných na regulovaném trhu nebo cenných papírů v portfoliu, kterého jsou součástí, pravidelné, přesné a úplné informace zpřístupněné pro regulovaný trh;
 - db) představují v případě cenných papírů neuvedených v bodě da) pravidelné a přesné informace o cenných papírech nebo o portfoliu, kterého jsou součástí, zpřístupněné správci investičního fondu;
 - e) emitent neomezil převoditelnost cenného papíru;
 - f) nákup cenných papírů je v souladu s investičními cíli a investiční politikou SKIPCP;
 - g) riziko cenného papíru spravuje správce investičního fondu prostřednictvím postupu pro řízení rizik.

(2) Podle § 2, odstavce (1) může být cenným papírem:

- a) takový kolektivní investiční cenný papír uzavřeného systému kolektivního investování,
 - aa) který splňuje kritéria uvedená v odstavci (1) a
 - ab) na který se vztahuje mechanismus řízení uplatňovaný u společnosti nebo mechanismus, který lze označit za jemu ekvivalentní, jakož i
 - b) takový převoditelný cenný papír klasifikovaný jako finanční nástroj, který
 - ba) je v souladu s podmínkami uvedenými v odstavci (1) a
 - bb) je zajištěn takovým aktivem nebo je vázán k takovému výkonu aktiva, který se může od nástroje stanoveného v článku č. 50, odstavci (1) směrnice SKIPCP lišit vlivem implementace do právního řádu daného členského státu, kde byl emitován.
- (3) Činnost správce investičního fondu systému kolektivního investování stanoveného v bodě a) odstavce (2) může vykonávat takový právní subjekt, na který se vztahují vnitrostátní předpisy týkající se ochrany investorů.
- (4) V případech, kdy finanční nástroje uvedené v odstavci (2), bodě b) obsahují derivát, pak se na něj vztahují nařízení článku č. 51, odstavce (1) směrnice SKIPCP podle toho členského státu, kde došlo k emisi a které bylo stanoveno během implementace do právního řádu daného členského státu.

§ 4 (1) Podle § 2, odstavce (1) finanční nástroj splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- a) splatnost stanovená při emisi je nejvýše 397 dní, nebo
- b) pořizovací zbytková splatnost je nejvýše 397 dní, nebo
- c) je u něj prováděna výnosová úprava alespoň jednou za 397 dnů za podmínek odpovídajících finančnímu trhu, nebo
- d) rizikový profil (včetně úvěrového a úrokového rizika) odpovídá riziku finančního nástroje, jehož splatnost stanovená při emisi je nejvýše 397 dní, nebo pořizovací zbytková splatnost je nejvýše 397 dní, nebo u něhož je prováděna výnosová úprava alespoň jednou za 397 dnů za podmínek odpovídajících finančnímu trhu.

(2) Podle § 2, odstavce (1) v případě finančního nástroje je třeba jeho tržní hodnotu stanovovat denně, a to spolehlivým a ověřitelným způsobem. Toto se provádí pomocí systému oceňování, který

a) čistou účetní hodnotu určuje pomocí takové hodnoty, za kterou lze nástroj finančního trhu v portfoliu zaměnit za transakci provedenou za obvyklých tržních podmínek mezi dobře informovanými, nezávislými stranami ochotnými uzavřít transakci, nebo

b) vychází z údajů o trhu nebo také z oceňovacích modelů včetně systémů založených na zůstatkové hodnotě.

(3) Podmínku uvedenou v odstavci (2) je nutno považovat za splněnou, pokud jde o obchodování s finančními nástroji na regulovaném trhu, s výjimkou situace, kdy je možnost spolehlivého a ověřitelného stanovení každodenní tržní ceny na základě informací, kterými disponuje správce fondu SKIPCP, zpochybněno.

(4) Zavedení neobchodovaného finančního nástroje na regulovaný trh nebo v zájmu ochrany investorů a úspor emitenta ve smyslu § 2, odstavce (1) bodu h) se za regulovaný považuje, pokud:

- a) je finanční nástroj v souladu s jednou ze stanovených podmínek uvedených v § 4, odstavci (1);

b) je finanční nástroj v souladu se stanovenými podmínkami uvedenými v § 4, odstavcích (1)-(2);
c) je k dispozici o finančním nástroji taková informace, na jejímž základě lze ocenit úvěrová rizika spojená s investicí do takového nástroje a

d) finanční nástroj je volně obchodovatelný.

(5) V případě finančního nástroje definovaného podle § 2, odstavce (1), bodu h) a podbodu hb) nebo takového finančního nástroje, jehož emitentem je regionální nebo místní správní orgán některé členské země nebo některá mezinárodní (veřejná) instituce - ale za který se členská země nebo její federální země nezaručila - je třeba považovat za informaci uvedenou v odstavci (4) bodu c)

a) informaci týkající se emise nebo emisního plánu, jakož i právní a finanční situace emitenta před emisí nástroje finančního trhu;

b) čtvrtletně aktualizovanou verzi informací uvedených v bodě a), jakož i aktualizace v případě závažných mimořádných událostí;

c) ověření informace uvedené v odstavci a) provedené vůči emitentovi nezávislou a kvalifikovanou třetí stranou;

d) spolehlivé statistické údaje o emisi nebo emisním programu, které jsou k dispozici.

(6) V případě finančního nástroje definovaného podle § 2, odstavce (1), bodu h) a podbodu hb) je třeba považovat za informaci uvedenou v odstavci (4) bodu c)

a) informaci týkající se emise nebo emisního plánu, jakož i právní a finanční situace emitenta před emisí nástroje finančního trhu;

b) čtvrtletně aktualizovanou verzi informací uvedených v bodě a), jakož i aktualizace v případě závažných mimořádných událostí;

c) spolehlivé statistické údaje o emisi nebo emisním programu, které jsou k dispozici nebo takové údaje, které umožňují ocenit úvěrová rizika spojená s investicí.

(7) V případě finančního nástroje definovaného podle § 2, odstavce (1), bodu h) a podbodu hb) - avšak neuvedeného v odstavci (5) a nevydaného prostřednictvím Evropské centrální banky nebo národní banky některé členské země - je třeba považovat za informaci uvedenou v odstavci (1) bodu c) informaci týkající se emise nebo emisního plánu, jakož i právní a finanční situace emitenta před emisí nástroje finančního trhu.

§ 5 (1) Za derivátovou transakci definovanou podle § 2, odstavce (1), bodu g) je třeba považovat takové finanční nástroje, které odpovídají následujícím podmínkám:

a) je u nich možný převod úvěrového rizika nástroje uvedeného v § 2, odstavci (1), bodě g) a podbodě ga) - bez ohledu na ostatní rizika související s tímto nástrojem;

b) nevedou k plnění nebo převodu v takovém nástroji, který se liší od nástrojů nebo hotovosti uvedených v § 2;

c) disponují postupy pro řízení rizik správce investičního fondu SKIPCP, které jsou schopny vypořádat se s takovým případem rizika informační asymetrie mezi SKIPCP a protistranou účastníci se dohody o úvěrovém derivátu, ve kterém může druhý účastník získat neveřejné informace o takové společnosti, jejíž aktiva slouží jako základ úvěrových derivátů.

(2) Pod pojmem spravedlivá tržní cena definovaném podle § 2, odstavce (1), bodu g) a podbodu gc) je třeba rozumět takovou částku, za kterou je možno směniti nějaký nástroj nebo provést transakci vyrovnávající závazek provedenou za obvyklých tržních podmínek mezi dobře informovanými, nezávislými stranami ochotnými uzavřít transakci.

(3) Spolehlivé a ověřitelné oceňování podle § 2, odstavce (1), bodu g) a podbodu gc) znamená takové oceňování - prováděné SKIPCP účastníky se transakce - které odpovídá spravedlivé tržní ceně uvedené v odstavci (2), není založeno jen na tvorbě tržních cen druhou stranou, a je v souladu s následujícími podmínkami:

a) základem ocenění je aktuální tržní hodnota nástroje nebo - pokud taková cena není k dispozici - schválené metodiky s použitím modelů oceňování;

b) ověření oceňování

ba) provede třetí strana s příslušnou zkušeností způsobem ověřitelným správcem investičního fondu SKIPCP nezávislá na druhé straně účastníci se transakce nebo

bb) organizační jednotka správce investičního fondu SKIPCP bez ohledu na dané oddělení spravující aktiva disponující za tímto účelem vhodnými nástroji.

§ 6 (1) Podle § 2, odstavce (1), bodu g), podbodu ga) musí být index vhodně diverzifikovaný, což znamená, že žádná složka indexu ovlivňující pohyb cen nebo obchodní činnost příliš neovlivní vývoj indexu.

(2) Podle § 2, odstavce (1), bodu g), podbodu ga) musí být index vhodným referenčním základem (benchmark) pro trh, na který se vztahuje, a musí splňovat následující podmínky:

a) index odpovídajícím způsobem hodnotí výkonnost reprezentativní skupiny, která slouží jako měřítko;

b) index je pravidelně hodnocen a jeho složení je nastavováno tak, aby na základě veřejně dostupných kritérií odrážel situaci na trhu, na který se vztahuje;

c) likvidita nástrojů tvořících měřítko indexu umožňuje uživatelům v případě potřeby index kopírovat.

(3) Během zveřejňování indexu podle § 2, odstavce (1), bodu g), podbodu ga) musí být dodrženy následující podmínky:

a) shromažďování cen a jejich stanovení - včetně postupů tvorby cen týkajících se takových složek, u kterých není k dispozici tržní cena - a zveřejnění hodnoty indexu je založeno na spolehlivém postupu;

b) poskytuje relevantní a včasné informace o záležitostech, jako jsou výpočet indexu, metodika vyvážení, změny indexu nebo operativní obtíže vyskytnuvší se během poskytování včasných a přesných informací.

(4) Podle § 7, odstavce (3) může být cenným papírem obsahujícím derivát takový finanční nástroj, který splňuje podmínky uvedené v § 3, odstavci (1), a který obsahuje takovou složku, která splňuje následující podmínky:

a) díky této složce lze některé nebo všechny peněžní toky (cash-flow), jež by převoditelný cenný papír fungující jako základní smlouva jinak vyžadoval, měnit v závislosti na specifické úrokové sazbě, ceně finančního nástroje, směnném kurzu, cenovém indexu či indexu sazeb, úvěrovém ratingu či úvěrovém indexu nebo jiné proměnné, v důsledku čehož se mohou proměňovat obdobně jako samostatný derivát;

b) její hospodářské rysy a rizika s ní spojená nesouvisí úzce s hospodářskými rysy základní smlouvy a riziky spojenými s ní;

c) má významný dopad na rizikový profil a stanovování cen převoditelného cenného papíru.

(5) Za nástroj finančního trhu obsahující derivát lze považovat takový nástroj finančního trhu, který splňuje některou z podmínek uvedených v § 4, odstavci (1), a všechny podmínky uvedené v § 4 odstavcích (2)-(3) a obsahující složky uvedené v odstavci (4).

(6) Za cenný papír obsahující derivát nebo nástroj finančního trhu nelze považovat takový cenný papír nebo nástroj finančního trhu, který zahrnuje takovou složku, která je převoditelná nezávisle na cenném papíru nebo nástroji finančního trhu. Taková složka se považuje za samostatný finanční nástroj.

2. Pravidla týkající se derivátových transakcí

§ 7 (1) Pokud má správce investičního fondu SKIPCP v úmyslu uzavřít také derivátové transakce za SKIPCP, který spravuje, musí uplatňovat proces řízení rizika, který mu umožní sledovat a v kterémkoli okamžiku posuzovat riziko investičních pozic a podíl SKIPCP na celkovém rizikovém profilu portfolia, a dále pak musí uplatňovat postup pro přesné a nezávislé hodnocení hodnoty OTC derivátů.

(2) Správce investičního fondu SKIPCP musí orgánu dozoru pravidelně sdělovat za každý SKIPCP, který spravuje, typy derivátových nástrojů, podkladová rizika, kvantitativní omezení, jakož i metody, které byly vybrány k provedení odhadu rizika spojeného s derivátovými transakcemi. Orgán dozoru poskytuje tyto údaje ve formě přehledu k dispozici Evropské radě pro systémová rizika a Evropskému úřadu pro cenné papíry.

(3) Za účelem účinné správy portfolia - za podmínek a limitů stanovených orgánem dozoru - může SKIPCP použít techniky a nástroje týkající se převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu. Podmínkou derivátových transakcí je, aby sloužily efektivní správě jejich portfolia. Použití derivátových nástrojů nesmí vést k porušení pravidel uvedených v tomto nařízení, nebo být v rozporu s investičními pravidly uvedenými ve statutu SKIPCP.

(4) Celková (čistá) angažovanost SKIPCP vůči derivátům nesmí překročit hodnotu čistých aktiv SKIPCP. Pro výpočet angažovanosti je třeba brát v úvahu aktuální tržní hodnotu podkladových aktiv transakcí, riziko druhé strany spojené s transakcí (riziko protistrany), předpokládanou transformaci pohybů na trhu v budoucnosti a čas dostupný k ukončení transakce.

(5) Expozice rizika, které je součástí určitých aktiv, jež jsou základem pro transakce derivátů SKIPCP - též s ohledem na derivátové operace určitých aktiv, které představují čisté rizikové expozice - nesmí překročit investiční limity uvedené v tomto ustanovení a stanovené pro určitá aktiva. Při uplatňování tohoto pravidla není třeba sledovat indexované derivátové transakce, je však třeba brát v úvahu fakt, že převoditelný cenný papír nebo nástroj finančního trhu obsahuje derivát.

3. Omezení investování vzhledem k nástrojům SKIPCP

§ 8 (1) SKIPCP může investovat nejvýše

a) 10 procent svých aktiv do převoditelných cenných papírů nebo finančních nástrojů vydaných stejným emitentem;

b) 20 procent svých aktiv do vkladů stejné úvěrové instituce.

(2) Riziková expozice vůči druhé straně v derivátových transakcích SKIPCP mimo burzu nesmí překročit 5 procent aktiv vlastněných SKIPCP, nebo v případě, že druhou stranou zapojenou do transakce je úvěrová instituce uvedená v § 2, odstavci (1), bodě f), 10 procent aktiv vlastněných SKIPCP.

(3) 40 procent aktiv vlastněných SKIPCP nesmí překročit celkovou hodnotu takových převoditelných cenných papírů a nástrojů finančních trhů emitentů, jejichž hodnota jednotlivých investic provedených SKIPCP přesahuje 5 procent hodnoty aktiv SKIPCP. To neplatí pro vklady uložené u úvěrových institucí, které podléhají obezřetnostnímu dohledu a na derivátové transakce OTC provedené úvěrovými institucemi, které podléhají obezřetnostnímu dohledu.

(4) Celková individuální riziková expozice SKIPCP vůči určité instituci (bez ohledu na omezení týkající se emitentů) vycházející z investic do převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu vydaných danou institucí derivátových transakcí uzavřených s danou institucí, vkladů provedených u dané úvěrové instituce a OTC derivátových transakcí uzavřených u dané instituce nesmí překročit 20 procent aktiv vlastněných SKIPCP.

(5) Naproti omezení uvedenému v odstavci (1), bodě a) lze použít limit ve výši 35 procent v tom případě, že ručitelem emitenta převoditelných cenných papírů nebo nástrojů finančního trhu je některá členská země, její místní úřad, třetí země nebo taková veřejná mezinárodní organizace, jejímž členem je jedna nebo i více členských zemí EHP. U cenných papírů a nástrojů finančního trhu není třeba brát v úvahu 40 procentní omezení uvedené v odstavci (3).

(6) Naproti omezení uvedenému v odstavci (1), bodě a) lze použít limit ve výši 25 procent v případě hypotečních záložních listů vydaných hypoteční úvěrovou institucí se sídlem v Maďarsku, stejně jako v případě takových dluhopisů, jejichž emitentem je úvěrová instituce se sídlem v některé zemi EHP a úvěrová instituce, která podléhá zvláštnímu státnímu dohledu za účelem ochrany zájmů akcionářů, za předpokladu, že výnosy z emise těchto posledně jmenovaných dluhopisů budou investovány v souladu s právními předpisy do aktiv, která jsou po celou dobu platnosti dluhopisů schopna krýt závazky spojené s těmito dluhopisy a která by v případě neplnění emitenta byla přednostně použita pro výplatu jistiny a kumulovaného úroku. Pokud SKIPCP investuje podle tohoto odstavce více než 5 procent svých aktiv do dluhopisů, které emitoval jeden emitent, nesmí celková hodnota těchto investic překročit 80 procent hodnoty aktiv SKIPCP. U cenných papírů a nástrojů finančního trhu není třeba brát v úvahu čtyřiceti-procentní omezení uvedené v odstavci (3).

(7) Stanovené limity uvedené v odstavcích (1)-(6) nelze sloučit, a proto investice do převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu téhož emitenta nebo investic do vkladů a derivátů, které lze uložit u takových podniků nesmí za žádných okolností překročit 35 procent aktiv SKIPCP.

(8) Společnosti, které patří z hlediska sloučené (konsolidované) roční účetní závěrky nebo díky přijatým společným uznávaným mezinárodním účetním pravidlům do stejné skupiny, se za účelem výpočtu limitů uvedených v tomto § považují za jeden subjekt s tím, že celková hodnota investic do převoditelných cenných papírů a nástrojů investičního trhu ve stejné podnikatelské skupině nesmí překročit 20 procent aktiv SKIPCP.

§ 9 (1) Naproti ustanovení uvedenému v § 8, odstavci (1) bodě a) lze 20 procentní omezení použít v případě, kdy je cílem investiční politiky SKIPCP replikace takové akcie či složení akciového indexu, kdy je složení dostatečně diverzifikované, představuje odpovídající referenční nástroj daného trhu, na který se vztahuje a u něž je publikován veřejností přehledně sledovatelný vývoj hodnoty.

(2) Místo limitu uvedeného v odstavci (1) lze uplatnit 35 procentní limit pro jediného emitenta, pokud se jedná o pevně stanovené regulované trhy a indexy.

§ 10 (1) Na rozdíl od limitů uvedených v § 8 SKIPCP může investovat až 100 procent svých aktiv do různých převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu vydaných nebo zaručených některou členskou zemí EHP, jejím územním samosprávným celkem, třetí zemí nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je jedna nebo i více členských zemí EHP. Úřad povolí takovou odchylku v případě, že investoři SKIPCP budou mít zajištěnou stejnou úroveň ochrany jako investoři SKIPCP uplatňující limity podle § 8 a pokud SKIPCP disponuje alespoň cennými papíry pocházejícími alespoň ze šesti různých trhů a investuje nejvýše 30 procent svých nástrojů do cenných papírů určité série.

(2) V obchodních podmínkách SKIPCP, jeho zprávách a všech dalších obchodních sděleních je třeba upozornit na oprávnění podle odstavce (1), a je třeba uvést emitentské či zaručující se členské země, správní celky nebo mezinárodní organizace, které investovaly do cenných papírů více než 35 procent aktiv SKIPCP.

§ 11 (1) SKIPCP může investovat nejvýše 20 procent svého majetku podle § 2, odstavce (1), bodu e) do akcií daného SKIPCP nebo do cenných papírů jiné formy kolektivního investování.

(2) Celková hodnota podílových listů podílového fondu neklasifikovaného jako SKIPCP a cenných papírů jiného kolektivního investování nesmí přesáhnout 30 procent aktiv SKIPCP.

(3) Pokud SKIPCP investuje do cenných papírů vydaných jiným subjektem kolektivního investování, které přímo nebo v rámci pověření spravuje správce investičního fondu daného SKIPCP nebo jiný správce, který je s ním v úzkém spojení - včetně případů, kdy správce investičního fondu spravuje fond jako subdodavatel - pak daný SKIPCP nelze zatěžovat provizí za prodej nebo odkup související s investicí nebo se zrušením investice.

(4) Investuje-li SKIPCP investuje alespoň 20 procent svých aktiv do jiných forem kolektivního investování, je povinen sdělit ve svých informačních materiálech vedle vlastního poplatku za správu také nejvyšší sazbu poplatků účtovaných v případě jiných forem kolektivního investování stanovených jako investiční cíl. Ve výroční zprávě SKIPCP je nutné dále zveřejnit informace - vedle vlastního poplatku za správu - o maximální sazbě poplatků za správu podílového fondu účtovaných v případě jiných forem kolektivního investování jako skutečných investic.

4. Omezení investic ze strany povolených aktiv

§ 12 (1) SKIPCP nesmí získat významný vliv v žádném emitentském subjektu, respektive nesmí ve veřejné akciové společnosti získat vliv ukládající povinnost podávat veřejnou nabídku k nákupu.

(2) Kromě výše uvedeného může SKIPCP získat:

- a) nejvýše 10 procent akcií bez hlasovacích práv téhož emitenta;
- b) nejvýše 10 procent cenných papírů představujících úvěrový vztah téhož emitenta;
- c) nejvýše 25 procent podílových listů jiných investičních fondů nebo jiných cenných papírů kolektivního investování;
- d) nejvýše 10 procent nástrojů finančního trhu téhož emitenta.

(3) Limity uvedené v odstavci (2) není třeba brát v úvahu v okamžiku nabytí, pokud nelze v danou chvíli určit hodnotu cenného papíru zastupujícího dluhopis, hrubou hodnotu nástroje finančního trhu nebo čistou hodnotu cenných papírů uváděných na trh.

(4) Limity uvedené v odstavcích (1) a (2) není třeba brát v úvahu:

a) v případě převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu vydaných nebo zaručených zemí EHP nebo jejím územním samosprávným celkem;

b) v případě převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu vydaných nebo zaručených třetí zemí;

c) v případě převoditelných cenných papírů a nástrojů finančního trhu vydaných nebo zaručených takovou mezinárodní organizací, jejímž členem je jedna nebo více zemí EHP.

d) v případě akcií takové společnosti zaregistrované ve třetí zemi, která investuje především do cenných papírů emitentů tohoto státu, pokud podle právních předpisů daného státu představuje taková majetková účast jediný způsob, jakým může SKIPCP investovat do cenných papírů emitentů se sídlem na území dané země.

(5) Výjimku stanovenou v odstavci (4) d) lze uplatnit pouze v případě, že investiční politika subjektu třetí země je v souladu s investičními limity SKIPCP a předpisy o jejich překračování.

5. Další obecná pravidla týkající se investování

§ 13 (1) SKIPCP nemusí dodržovat investiční omezení uvedená v této části v rámci uplatňování upisovacích práv spojených s vlastněnými převoditelnými cennými papíry a prostředky finančního trhu a v případě překročení limitů, k nimž došlo z důvodů nezapříčiněných SKIPCP. V případě takového překročení, ke kterému došlo během prodejních transakcí, je SKIPCP povinen s ohledem na zájmy investorů co nejdříve, nejpozději však do 90 dnů, vyhovět výše uvedenými omezením.

(2) Při uplatňování zásady rozložení rizika nemusí SKIPCP dodržovat investiční limity uvedené v § 2, a to následujících 6 měsíců od vydání povolení k činnosti.

§ 14 (1) SKIPCP nesmí investovat do vlastních emitovaných podílových listů.

(2) SKIPCP nesmí nakupovat cenné papíry vydané správcovskou společností SKIPCP a přidruženými společnostmi, s výjimkou cenných papírů veřejných tvůrců trhu, včetně cenných papírů vydaných veřejnou otevřenou formou kolektivního investování a cenných papírů obchodovaných na burze.

(3) SKIPCP nesmí získávat finanční aktiva, která jsou majetkem správcovské společnosti SKIPCP, a nesmí je prodávat správcovské společnosti SKIPCP.

(4) V případě napojení podnikatelské činnosti SKIPCP na správcovskou společnost SKIPCP, jakož i spravování dalších subjektů kolektivního investování správcovskou společností SKIPCP a vzájemných transakcí portfolií je třeba dokumentovat platnou tržní cenu v době provedení transakce.

6. Získání úvěru, půjčka cenných papírů, zástava aktiv

§ 15 (1) SKIPCP může získat úvěr ve výši 10 procent svého majetku na dobu kratší než 3 měsíce. SKIPCP je oprávněn za účelem získání úvěru složit kauci. SKIPCP nesmí vydat dluhopis ani jiný dluhový cenný papír. Při uplatňování tohoto nařízení se za získání úvěru nepovažuje platební závazek SKIPCP v souvislosti s možností odložené finanční úhrady poskytované prodejcem po dobu nejdéle 15 dnů.

(2) SKIPCP nemůže poskytnout úvěr, ani na sebe nemůže převzít roli ručitele. Tento zákaz se nevztahuje na nákup ještě zcela neuhrazených finančních aktiv.

(3) SKIPCP nemůže uzavřít zajišťovací prodejní transakce.

(4) SKIPCP je podle podmínek uvedených ve statutu oprávněn při zatížení svých nástrojů poskytnout kauci na derivátové transakce.

(5) SKIPCP si může v rámci transakce zapůjčení cenných papírů vypůjčit nebo poskytnout zapůjčení cenných papírů za předpokladu, že je taková možnost společně s podmínkami uvedena ve statutu. Podle § 8 je nutno v rámci dodržování limitů při výpočtu poměru jednotlivých cenných papírů vzhledem ke všem aktivům vzít v úvahu všechny cenné papíry poskytnuté k zapůjčení jménem SKIPCP, přitom však není třeba brát v úvahu vypůjčené cenné papíry.

1. příloha k Nařízení vlády číslo 345/2011 (XII. 29.)

Souhrnná tabulka obecných investičních omezení v poměru ke všem nástrojům podílových fondů s cennými papíry

	A.	B.	C.	D.
1.		SKIPCP	Jiný veřejný fond s cennými papíry	Uzavřený fond s cennými papíry
2.	Maximální podíl jednoho daného emitenta standardně	5 %	10 %	20 %
3.	Maximální podíl emitenta přesahující limit podle bodu 2 s přihlédnutím k bodu 3	10 %	15 % (v případě adekvátně	20 %

			likvidních cenných papírů)	
4.	Maximální souhrnný podíl cenných papírů patřících pod bod 3	40 %	40 %	100 %
5.	Limity vztahující se na jednoho emitenta v případě indexových fondů	20 %, respektive 35 % na jednoho daného emitenta	v závislosti na skladbě indexu	v závislosti na skladbě indexu
6.	Maximální podíl hypotečních zástavních listů	25 %	25 %	25 %
7.	Maximální souhrnný podíl hypotečních zástavních listů přesahující limit uvedený v bodě 2	80 %	80 %	100 %
8.	Maximální podíl státních dluhopisů v jedné sérii	30 %	35 %	35 %
9.	Maximální podíl jednoho daného státu	35 %, respektive 100 %, s přihlédnutím k bodu 6	100 %	100 %
10.	Maximální podíl vkladů jedné úvěrové instituce	20 %	nad 20 % zvlášť zdůraznit ve statutu	nad 20 % zvlášť zdůraznit ve statutu
11.	Maximální podíl daného kolektivního investičního cenného papíru standardně	20 %	20 %	20 %
12.	Maximální výše transakce kapitálu standardně	2násobná	2násobná	v závislosti na statutu
13.	Maximální podíl ostatních cenných papírů a finančních instrumentů detailně neuvedených v okruhu povolených instrumentů	10 %	10 %	-

PŘÍLOHA č. 4 – Potenciální investiční místa

Právní předpisy vztahující se na podílové fondy ze zákona:

2. § (1) SKIPCP má právo investovat pouze do níže uvedených nástrojů, vyjma uvedených v bodě (2):

- a) převoditelné cenné papíry a nástroje finančního trhu zavedené nebo distribuované na regulovaném trhu,
- b) převoditelné cenné papíry a nástroje finančního trhu distribuované na jiném regulovaném, uznávaném, veřejném a pravidelně fungujícím trhu států EHS,
- c) převoditelné cenné papíry a nástroje finančního trhu oficiálně kótované na burzách třetích států nebo distribuované na regulovaném, uznávaném, veřejném a pravidelně fungujícím trhu, pokud je daná burza anebo distribuční platforma uvedena ve statutu SKIPCP jako potenciální místo distribuce.

Burzy:

(P) ATHEX
 (P) Australian Securities Exchang Limited
 (P) BATS Exchange
 (P) BM&FBOVESPA
 (P) Bolsas y Mercados Espanoles
 (P) BVB Group
 (P) CBOE Parent
 (P) Chi-X
 (P) CME Group
 (P) Deutsche Borse
 (P) Hanoi Exchange
 (P) Hong Kong Exchange (HKEx)
 (P) ICE Exchange
 (P) JSE Ltd
 (P) Korea Exchange
 (P) London Stock Exchange Group
 (P) MTS Group
 (P) NASDAQ OMX
 (P) Nordic Derivatives Exchange
 (P) NYSE Euronext
 (P) NYSE Liffe
 (P) NYSE-Arco-Amex
 (P) NYSE-Euronext-Liffe
 (P) OLSO BORS ASA
 (P) RTS Exchange
 (P) SIX Group
 (P) TMX Group
 (P) TSE Group
 (P) TSX Venture
 (P) Wiener Borse
 *Dhaka Stock Exchange
 *Douala Stock Exchange
 *Iraq Stock Exchange
 Abu Dhabi Securities Exchange
 ACE Commodities and Derivatives Exchange of India
 Agricultural Futures Exchange of Thailand
 AIAF Mercado De Renta Fija
 Aktie Torget
 Alpha Trading Systems
 Alpha Venture
 Alternate Investment Market
 Amman Stock Exchange
 APX Power NL
 APX Power UK
 APX-ENDEX
 ASX 24 (formerly Sydney Futures Exchange)
 ASX PureMatch
 Athens Derivatives Exchange
 Athens Exchange Alternative Market
 Athens Stock Exchange
 Australian Securities Exchange
 Bahamas International Securities Exchange
 Bahrain Bourse
 Bahrain Financial Exchange
 Baku Stock Exchange
 Baltic Exchange
 Banja Luka Stock Exchange
 Barbados Stock Exchange
 Barcelona Stock Exchange
 BATS Exchange Options Market
 BATS Trading Europe
 Bats Trading US

BATS Y Exchange
 Beirut Stock Exchange
 Belgrade Stock Exchange
 Berlin Stock Exchange
 Bermuda Stock Exchange
 Berne Stock Exchange
 Bilbao Stock Exchange
 BlueNext
 Bolsa de Comercio de Buenos Aires
 Bolsa de Comercio de Santiago de Chile
 Bolsa De Valores De Caracas
 Bolsa de Valores de Colombia
 Bolsa de Valores de Quito
 Bolsa Electronica de Chile
 Bolsa Electronica de Valores de Uruguay
 Bolsa Nacional de Valores Costa Rica
 Borsa Italiana
 Boston Options Exchange
 Botswana Stock Exchange
 Bourse Regionale des Valeurs Mobilieres
 BOVESPA
 Bratislava Stock Exchange
 Brazilian Mercantile and Futures Exchange
 BSE India
 Bucharest Stock Exchange
 Budapest Stock Exchange
 Buenos Aires Mercado De Valores
 Bulgarian Stock Exchange
 Burgundy
 Bursa Malaysia
 C2 Options Exchange
 Canadian National Stock Exchange
 Cape Verde Stock Exchange
 Casablanca Stock Exchange
 Cayman Islands Stock Exchange
 CBOE Futures Exchange
 CBOE Stock Exchange
 Channel Islands Stock Exchange
 Chi-X Australia
 Chi-X Canada
 Chi-X Europe
 Chi-X Japan
 Chicago Board of Trade
 Chicago Board Options Exchange
 Chicago Climate Futures Exchange
 Chicago Mercantile Exchange
 Chicago Stock Exchange
 China Financial Futures Exchange
 Clearing Corporation of India
 CME Globex
 Colombo Stock Exchange
 COMEX
 Continuous Market (SIBE)
 Cyprus Stock Exchange
 Dalian Commodity Exchange
 Damascus Securities Exchange
 Dar Es Salaam Stock Exchange
 Deutsche Boerse Tradegate
 Dubai Financial Market
 Dubai Gold and Commodities Exchange
 Dubai Mercantile Exchange

Dusseldorf Stock Exchange
 Eastern Caribbean Securities Exchange
 EDGA Exchange
 EDGX Exchange
 Egyptian Exchange
 Electronic Futures Exchange (ELX)
 Energy Exchange Austria
 Equiduct Trading
 Eris Exchange
 Ethiopia Commodity Exchange
 Eurex
 Euro Global MTS
 Euro MTF
 EuroCredit MTS
 EuroMTS
 European Climate Exchange
 European Energy Exchange
 European Warrant Exchange
 EuroTLX
 FINRA ADF
 First North Copenhagen
 First North Helsinki
 First North Iceland
 First North Stockholm
 Fish Pool ASA
 Frankfurt Stock Exchange
 Fukuoka Stock Exchange
 Georgia Stock Exchange
 Gestore del Mercato Elettrico
 Ghana Stock Exchange
 Global Board of Trade
 Green Exchange
 GreTai Securities Market
 Growth Enterprise Market
 GXG Markets
 Hamburg Stock Exchange
 Hanoi Stock Exchange
 Hanoi UPCoM
 Hanover Stock Exchange
 Hi-MTF
 Ho Chi Minh Stock Exchange
 Hong Kong Futures Exchange
 Hong Kong Mercantile Exchange
 Hong Kong Stock Exchange
 ICE Futures Canada
 ICE Futures Europe
 ICE Futures US
 Indian Commodity Exchange
 Indonesia Commodity and Derivatives Exchange
 Indonesia Stock Exchange
 Instinet Canada Cross
 International Maritime Exchange
 International Securities Exchange
 Irish Stock Exchange
 Istanbul Gold Exchange
 Istanbul Stock Exchange
 Jamaica Stock Exchange
 Japan Securities Dealers Association
 JASDAQ
 Johannesburg Stock Exchange
 Kansai Commodity Exchange
 Kansas City Board Of Trade
 Karachi Stock Exchange

Kazakhstan Stock Exchange	NASDAQ OMX Commodities Exchange	Prague Stock Exchange
Korea Freeboard	NASDAQ OMX Copenhagen	PURE Trading
Korean Futures Exchange	NASDAQ OMX Futures Exchange	Qatar Exchange
KOSDAQ	NASDAQ OMX Helsinki	Quote MTF
KOSPI Stock Market	NASDAQ OMX Iceland	RASDAQ Market
Kuwait Stock Exchange	NASDAQ OMX PHLX	Ringgit Bond Market
Lao Securities Exchange	NASDAQ OMX PSX	Rosario Futures Exchange
Lima Stock Exchange	NASDAQ OMX Riga	Russian Trading System
Liquidnet Canada	NASDAQ OMX Stockholm	Rwanda Stock Exchange
Ljubljana Stock Exchange	NASDAQ OMX Tallinn	Sapporo Securities Exchange
London Bullion Market	NASDAQ OMX Vilnius	Sarajevo Stock Exchange
London International	NASDAQ Options Market	Saudi Arabian Stock Exchange
London Metal Exchange	NASDAQ OTC	SBI Japannext
London Stock Exchange	National Commodity and Derivatives	Scoach Switzerland
Lusaka Stock Exchange	Exchange India	Shanghai Futures Exchange
Luxembourg Stock Exchange	National Spot Exchange of India	Shanghai Gold Exchange
Macedonian Stock Exchange	National Stock Exchange	Shanghai Stock Exchange
Madrid Stock Exchange	National Stock Exchange of Australia	SharesPost Market
Malawi Stock Exchange	National Stock Exchange of India	Shenzhen Stock Exchange
Malta Stock Exchange	New EuroMTS	Sibiu Monetary Financial and
Markit BOAT	New York Mercantile Exchange	Commodities Exchange
Mauritius Stock Exchange	New York Stock Exchange	Sigma X ATS
MBNK - Interregional Stock Exchange of Oil	New Zealand Exchange	SIGMA X MTF
and Gas Industry	NEX	SIM VSE
MEFF Renta Variable	Nicaragua Bolsa Valores	Singapore Exchange
Mercado a Termino de Buenos Aires	Nigerian Stock Exchange	Singapore Mercantile Exchange
Mercado Abierto Electronico	Nile Stock Exchange	SIX Swiss Exchange
Mercado De Valores Mendoza	Nord Pool Spot	SIX Swiss Exchange Europe
MEXDER Exchange	Nordic Derivatives Exchange Finland	Slovak Power Exchange
Mexico Stock Exchange	Nordic Derivatives Exchange Sweden	South African Futures Exchange
MFAO Olive Oil Exchange	Nordic Growth Market	South Pacific Stock Exchange
MICEX	Norwegian OTC Market	St. Petersburg International Mercantile
Minneapolis Grain Exchange	NYSE AMEX	Exchange
Moldova Stock Exchange	NYSE Arca	St. Petersburg Stock Exchange
Mongolian Stock Exchange	NYSE Arca Europe	Stuttgart Stock Exchange
Montenegro Stock Exchange	NYSE BondMatch	Swaziland Stock Exchange
Montreal Climate Exchange	NYSE Euronext Amsterdam	Taiwan Futures Exchange
Montreal Exchange	NYSE Euronext Brussels	Taiwan Stock Exchange
MTS Austria	NYSE Euronext Lisbon	Tel Aviv Stock Exchange
MTS Belgium	NYSE Euronext Paris	Thailand Futures Exchange
MTS Czech Republic	NYSE Liffe Amsterdam	The Stock Exchange of Thailand
MTS Denmark	NYSE Liffe Brussels	Tirana Stock Exchange
MTS Finland	NYSE Liffe Lisbon	TMX Select
MTS France	NYSE Liffe London	Tokyo AIM
MTS Germany	NYSE Liffe Paris	Tokyo Commodity Exchange
MTS Greece	NYSE Liffe US	Tokyo Financial Exchange
MTS Ireland	Omega ATS	Tokyo Grain Exchange
MTS Israel	OMEL Mercado de Electricidad	Tokyo Stock Exchange
MTS Italy	OMIP Operador De Mercado Iberico De	TOM MTF
MTS Netherlands	Energia	Toronto Stock Exchange
MTS Portugal	One Chicago	TriAct Canada
MTS Slovenia	Osaka Securities Exchange	Trinidad and Tobago Stock Exchange
MTS Spain	OSLO AXESS	TSX Venture Exchange
Multi Commodities Stock Exchange	OSLO BORS	Tunis Stock Exchange
Multi Commodity Exchange of India	OTC Bulletin Board	Turkish Derivatives Exchange
Munich Stock Exchange	OTC Markets	Turquoise
Muscat Securities Market	Pakistan Mercantile Exchange	Uganda Securities Exchange
N2EX UK Power Market	Palestine Securities Exchange	Ukrainian Stock Exchange
Nagoya Stock Exchange	Panama Stock Exchange	United Stock Exchange
Nairobi Securities Exchange	PEX Private Exchange	Valencia Stock Exchange
Namibian Stock Exchange	PFTS Stock Exchange	Vienna Stock Exchange
NASDAQ Capital Market	Philippine Stock Exchange	Warsaw Stock Exchange
NASDAQ Dubai	PLUS Markets	XETRA
NASDAQ Global Market	Polish Power Exchange	XETRA International Market
NASDAQ Global Select	Port Moresby Stock Exchange	Zagreb Stock Exchange
NASDAQ InterMarket	Power Exchange Central Europe	Zhengzhou Commodity Exchange
NASDAQ OMX Armenia	Power Exchange India Limited	Zimbabwe Stock Exchange
NASDAQ OMX BX	Powernext	