

A GE MONEY FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY ALAP TÁJÉKOZTATÓJA ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

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

Forgalmazó:

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

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

Letétkezelő:

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe (Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.)

Közzététel napja: 2013.11.15.

Hatályba lépés napja: 2013.12.16.

Meghatározások	4
TÁJÉKOZTATÓ	7
I. A befektetési alapra vonatkozó információk	7
1. A befektetési alap alapadatai	7
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	8
3. A befektetési alap kockázati profilja	8
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	10
5. Adózási információk.....	10
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk	11
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	11
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	12
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	12
8. A letétkezelőre vonatkozó információk	13
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	14
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	14
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	15
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	16
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	16
1. sz. melléklet	17
KEZELÉSI SZABÁLYZAT.....	17
I. A befektetési alapra vonatkozó alapszabályok	17
1. A befektetési alap alapadatai	17
2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapszabályok.....	18
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	18
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	18
4. A befektetési jegy ISIN azonosítója.....	18
5. A befektetési jegy névértéke	18
6. A befektetési jegy devizaneme.....	18
7. A befektetési jegy előállításának módja.....	18
8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....	19
9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai	19
10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	19
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:	20
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	20
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	20
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	20
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	21
15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható.....	21
16. A portfólió devizális kitétsége.....	22
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	22
18. Hitelfelvételi szabályok.....	22
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.....	22
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	22
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	23
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése	23
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	23
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	23
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	24

IV. A kockázatok	25
26. A kockázati tényezők bemutatása.....	25
V. Az eszközök értékelése	29
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás.....	29
28. A portfólió elemeinek értékelése	30
29. A származtatott ügyletek értékelése	32
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	33
VI. A hozammal kapcsolatos információk	33
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	33
32. Hozamfizetési napok.....	33
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	33
VII. A befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet és teljesítésének biztosítása	33
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet.....	33
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	33
VIII. Díjak és költségek	33
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alpra terhelésük módja.....	34
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	35
38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	35
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei.....	35
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	35
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	35
41. A befektetési jegyek vétele.....	35
42. A befektetési jegyek visszaváltása	36
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	37
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	37
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	37
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	37
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	37
X. A befektetési alpra vonatkozó további információ.....	38
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye.....	38
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei.....	38
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	38
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	39
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk.....	39
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	39
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	39
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	39
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	39
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	39
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	39
2. sz. MELLÉKLET - Az Alap forgalmazó helyeinek listája	40
3 sz. MELLÉKLET - A befektetési alapokra vonatkozó szabályok a Kormányrendelet Alapján	49
4. sz. MELLÉKLET - Lehetséges befektetési helyszínek	56

Meghatározások

A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői

Alapkezelő: az alapkezelő társaság feladata az alap létrehozatala, a befektetési döntések meghozatala, végrehajtása és adminisztrálása, továbbá a befektetők tájékoztatása. Fontos, biztonságot növelő szabály, hogy az alapkezelő az alap számára értékpapírszámlát nem vezethet, így közvetlenül nem rendelkezhet az alap eszközei felett, e feladat a letétkezelő bankra hárul

Letétkezelő: a letétkezelő bank legfontosabb feladata az alap eszközeinek őrzése, az értékpapírügyletek technikai lebonyolítása, az alap nettó eszközértékének megállapítása és közzététele. Feladatainak ellátásával egyúttal ellenőrzi is az alapkezelő tevékenységét

Forgalmazók: feladatuk a befektetési jegyek forgalmazása, a befektetők információkkal, tájékoztatókkal való ellátása

Könyvvizsgáló: feladata az alap éves beszámolójának auditálása, nyilvántartásainak ellenőrzése

Felügyelet: engedélyezi az alapok létrehozatalát, folyamatosan ellenőrzi az alapkezelő és a letétkezelő tevékenységét

Tanácsadók: az alapkezelő a befektetési alapok portfóliójának kialakításához egyéb tanácsadókat is igénybe vehet. A tanácsadókat be kell mutatni az alap tájékoztatójában

A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplőit bemutató rész a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége (www.bamosz.hu) anyagai alapján készült.

A tájékoztatóban használt fogalmak

Alapdeviza: az Alap kibocsátási pénzneme. Amennyiben az Alapnak több eltérő devizában kibocsátott sorozata van, akkor a Kezelési Szabályzat 6. pontjában megjelölt sorozat kibocsátási pénzneme az Alap alapdevizája

Alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező, részvénytársaság

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

BAMOSZ: Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége

Befektetési alap: befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel

Befektetési alapkezelési tevékenység: a befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek (pénzügyi eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele

Befektetési jegy: befektetési alap nevében (javára és terhére) sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír

Befektető: az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja

Törvény (Bat.): 2011. évi CXCVIII törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról

Bszt.: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény

Cstv.: a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény

Dematerializált értékpapír: a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség

É-nap: a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja

EMEA: (Europe, the Middle East and Africa) Európa, a Közel-Kelet és Afrika országainak összefoglaló elnevezése

EMU: Európai Monetáris Unió tagállamainak összessége

EU: az Európai Unió tagállamainak összessége

ÁÉKBV alap: (európai alap) olyan Magyarországon létrehozott európai befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak, befektetési jegye az EU valamennyi tagállamában szabadon forgalmazható

Felügyelet vagy PSZÁF: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve jogelődjei (ÁÉTF, ÁÉF)

Forgalmazási Hely: a Tájékoztató II. sz. mellékletében felsorolt, sorozatonként meghatározott bankfiókok és befektetési vállalkozás ügyfélforgalom számára nyitva álló helységei

Forgalmazó: a befektetési jegyek forgalmazásában (értékesítésében és visszaváltásában) közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet

Hazai alap: olyan Magyarországon bejegyzett befektetési alap, mely PSZÁF általi engedéllyel rendelkezik, és Magyarországon szabadon, az európai unió tagállamaiban kizárólag a forgalmazó állam felügyeleti szervének külön engedélyével forgalmazható

Hpt. a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény

Kezelési szabályzat: a befektetési alap kezelése során az alap kezelésének különös szabályait a Batv. 3. számú mellékletnek megfelelő - a Felügyelet által jóváhagyott - kezelési szabályzatba kell foglalni, amely az alapkezelő és a befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza.

Kibocsátó: az alap

Kormányrendelet: 345/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól

Letétkezelés: a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat

MNB: Magyar Nemzeti Bank

Nettó eszközérték: a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is

Nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra

OECD: Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet,

Portfólió: az adott alapban lévő befektetési eszközök összessége

Portfólióérték: az alapban lévő befektetési eszközök összességének aktuális piaci értéke

Tájékoztató: a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához és folyamatos forgalmazásához készített, a Felügyelet által jóváhagyott dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is része

Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése: a Tájékoztatóban szereplő azon fogalmak vonatkozásában, melyek meghatározását sem a Tájékoztató 1. pontja, sem a Tájékoztató egyéb pontjai nem tartalmazzák, a Batv. által meghatározott definíciók alkalmazandók

Eszköz definíciók

Likvid eszköz: a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Állampapír: a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Bankbetét: a pénzügyintézetnél elhelyezett pénzt jelenti, melyért a bank kamatot fizet és a befektetett összeggel együtt meghatározott időpontban visszafizeti.

Befektetési jegy: befektetési alap nevében sorozatban kibocsátott értékpapír, amely megtestesíti a befektető tulajdoni hányadát az alap vagyonában, így minden befektető az általa birtokolt jegyek arányában részesedhet az alap hozamaiból és tőkéjéből

Certifikát: az értékpapírosított származékos termékek, a certifikátok speciális, bankok által kibocsátott instrumentumok, amelyek bármely befektetési eszköz osztályra, illetve ezek tetszőleges kombinációjára létrehozhatók

Diszkont kincstárjegy: olyan rövidebb futamidejű állampapír, amely kamatot nem fizet, hanem a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron kerül forgalomba, lejáratkor pedig a névértéket fizeti vissza

ETF: tőzsdén kereskedett befektetési alapok, amelyek befektetési jegyeik a részvényekhez hasonlóan közvetlenül a tőzsdén forognak

Jelzáloglevél: kizárólag jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, ingatlannal fedezett, kötvény jellegű értékpapír, amely a hitelintézet hitelállományának finanszírozására szolgál

Kötvény: hitelviszonyból eredő pénzkövetelést biztosító értékpapír, amelyben a kibocsátó arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszeget, valamint annak előre meghatározott kamatát a kötvény mindenkor tulajdonosának a megjelölt időben és módon megfizeti

Vállalati kötvény: gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

Részvény: a részvénytársaságok alapításakor vagy alaptőkéjük felemelésekor kibocsátott olyan tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír, amely egyrészt megtestesíti a részvénytársaság alaptőkéjének

meghatározott, a részvény névértékének megfelelő hányadát, másrészt önmagában testesíti meg a részvényes tagsági jogait és kötelezettségeit

OTC részvény: tőzsdéken kívüli, nem szabályozott piacon kereskedett részvény

Tőzsdei részvény: a tőzsdéken, mint szabályozott piacon kereskedett részvény

Egyéb információk

A tájékoztatóban szereplő Alap működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a Törvény szabályozza.

A tájékoztatóban szereplő Alap felügyeletét a PSZÁF látja el.

A tájékoztatóban szereplő Alap létrehozása Magyarországon történt.

Az Alap részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

Az Alap elért éves hozamait a Tájékoztató 6.1. pontja tartalmazza. Az Alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

TÁJÉKOZTATÓ

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
elnevezés angolul: GE Money Emerging Market Equity Investment Fund

1.2. A befektetési alap rövid neve

GE Money Feltörekvő Piaci Kötvény Alap
elnevezés angolul: GE Money Emerging Market Equity Fund

1.3. A befektetési alap székhelye

1138 Budapest, Váci út 193.

1.4. A befektetési alapkezelő neve

Budapest Alapkezelő Zrt.

1.5. A letétkezelő neve

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

1.6. A forgalmazó neve

Budapest Bank Zrt.
GE Money Bank a.s.

1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános

1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Határozatlan futamidejű

1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.

ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált.

1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az alapnak három sorozata van. Az Alap "HUF" sorozata, és az Alap "CZK" sorozata a devizanemükben különböznek egymástól. Az Alap "U" sorozata az Alap "HUF" sorozatához hasonlóan magyar forintban érhető el, azonban a vételi és visszaváltási költségek szempontjából különbözik attól.

A „CZK” sorozat kizárólag Csehországban, míg a többi sorozat befektetési jegyei Magyarországon kerülnek forgalmazásra. A „CZK” sorozat forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napjában is különbözik a többi sorozattól.

1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapír alap

1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazandó.

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nincs egyéb információ

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2010. február 10-én kelt 001/2010. számú vezérigazgatói határozata alapján GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap elnevezésű, nyíltvégű, európai, értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2010. október 20-án kelt 11/2010 számú határozatával döntött a CZK sorozat kibocsátásáról.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2013. augusztus 7-én kelt 12/2013 számú határozatával döntött az U sorozat kibocsátásáról.

2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

HUF sorozat: EN-III/TTE-130/2010. (2010. április 1.)

CZK sorozat: KE-III-580/2010 (2010. december 22.)

U sorozat: H-KE-III-756/2013. (2013. október 22.)

2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

EN-III/TTE-161/2010 2010. április 28.

2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

1111-378

2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

Nincs.

2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte

KE-III-580/2010, 2010. december 22.

KE-III-36/2011, 2011. január 20.

KE-III-93/2011, 2011. február 23.

H-KE-III-667/2012, 2012. december 28.

H-KE-III-756/2013. 2013. október 22.

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nincs egyéb információ

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1. A befektetési alap célja

Az Alap célja, hogy a részvénypiacok árfolyam mozgásának tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban részvényekbe valamint kisebb arányban állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a magyar és/vagy nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés.

3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek előnyös befektetési forma.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 5 év.

3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Az Alap befektetési politika által megengedett eszközei

Eszközök	Eszköz
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	X
Bankbetét	X
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	X
Külföldi állampapír	X
Magyar állam által garantált értékpapírok	X
Külföldi állam által garantált értékpapírok	X
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	X
Vállalati kötvények	X
Jelzáloglevelek	X
A 345/2011 (XII. 29.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	X
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	X
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	X
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	X
Egyéb kollektív befektetési formák	X
Egyéb eszközök	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok)	X
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	X
Állampapírra kötött repo ügyletek	X
A 345/2011 (XII. 29.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdés d. pontjában meghatározott értékpapírok	X

X: befektetési politika által megengedett eszközök

Az Alap fektethet származtatott eszközökbe. Az Alap nem vehet olyan származtatott eszközt, mely nem tartozik a Kormányrendelet 2.§ (1) g) pontjában felsoroltak alá. Az Alap kizárólag olyan származtatott ügyletet köthet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a portfólió kialakítása érdekében szükséges.

3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A kezelési szabályzat 26. pontja mutatja be részletesen a kockázati tényezőket. A Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt elengedhetetlen a kockázati tényezők áttanulmányozása.

3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

Az Alap kizárólag olyan származtatott ügyleteket köthet, amelyek a kockázat csökkentésének (fedezeti cél) és/vagy a portfólió hatékony kezelésének (befektetési célok megvalósítása) célját szolgálják.

A származtatott ügyletekből adódó pozíciók az alap kockázatát növelhetik.

3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

Nem alkalmazandó.

3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére

Nem alkalmazandó.

3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

A befektetési alap nettó eszközértéke a portfólióban található származtatott eszközök, részvények, állampapírok, és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok miatt erőteljesen ingadozhat.

3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Az Alap a vagyonát a Kormányrendelet 10. § alapján akár 35% felett fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nincs egyéb információ.

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek

A Befektetők részére történő kifizetések, a Befektetési jegyek visszaváltása, az Alap napi Nettó eszközértéke, éves, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények és az Alappal kapcsolatos egyéb információk megtekinthetők a forgalmazási helyeken, a www.bpalap.hu, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon.

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nincs egyéb információ.

5. Adózási információk

Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy az adózási jogszabályok részletes áttekintése elengedhetetlen a befektetési döntéseik meghozatalában valamint hogy a Csehországban forgalmazott alapok esetében az adózási szabályok a magyar szabályoktól eltérőek lehetnek. A következő információk a Tájékoztató készítésének pillanatában helytállóak, azonban a jogszabályok időközben változhatnak.

5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

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

5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ

Természetes személyek

A Tájékoztató aláírásakor hatályos személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (továbbiakban: SZJA Törvény) értelmében kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, befektetési jegy esetében a magánszemély tulajdonosnak kamat és/vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve beváltáskor visszaváltáskor, az átruházáskor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

- Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező magánszemélyek

Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező magánszemélynek a Forgalmazó által kifizetett kamatjövedelmet - jelen Tájékoztató készítésének időpontjában - 16% kamatadó és 6% EHO terheli, amelynek megfizetésére és bevallására alapesetben a Forgalmazó kötelezett. Amennyiben a magánszemélyt kapcsolatok fűzik más országhoz, az adóügyi illetőség és a jövedelmet terhelő adómérték az adott országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek figyelembevételével kerül meghatározásra.

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

Nem von le kamatadót a Forgalmazó abban az esetben, amennyiben a Forgalmazónak a juttatott kamatjövedelemmel kapcsolatban a 2003. évi az adózás rendjéről szóló XCII. törvény 7. melléklete szerinti az adóhatóság felé adat-szolgáltatási kötelezettsége áll fenn. Alapvetően azoknak a magánszemélyeknek juttatott kamatjövedelemtől kell a Forgalmazónak adatot szolgáltatnia – tehát ezeket a jövedelmeket nem terheli a magyar jogszabályok szerinti kamatadó –, akiknek az állandó lakcíme, ennek hiányában szokásos tartózkodási helye az Európai Unió valamelyik tagállamában (illetve az Unió vonatkozó irányelvéhez csatlakozott országban) van.

Jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok

- Magyarországon adóügyi illetőséggel rendelkező jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok (illetve az 1996. évi LXXXI. Tv. társasági adóról és osztalékadóról szóló törvény hatálya alá tartozó személyek)

A befektetési jegyek hozama ezeknél a társaságoknál az adóköteles bevételt növeli, ami után az érvényes magyar adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni.

- Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok

A Magyarországon adóügyi illetőséggel nem rendelkező jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok esetében a befektetési jegyek hozama az illetőség szerinti országban adóztatható, figyelemmel ennek az országnak Magyarországgal fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményének rendelkezéseire.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Nem alkalmazandó.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

Nem alkalmazandó.

6.3. Az allokáció feltételei

Nem alkalmazandó.

6.4. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Nem alkalmazandó.

6.5. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Nem alkalmazandó.

6.6. Az allokációról való értesítés módja

Nem alkalmazandó.

6.7. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

Nem alkalmazandó.

6.8. A fenti ár közzétételének módja

Nem alkalmazandó.

6.9. A fenti ár közzétételének helye

Nem alkalmazandó.

6.10. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Nem alkalmazandó.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Név Budapest Alapkezelő Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye

1138 Budapest, Váci út 193.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám

01-10-041964

7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

Az alapítás ideje: 1992. augusztus 3.

7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

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. Egyéb kezelt vagyon nagysága

Befektetési alapok összesen:	222.372.145.261 Ft
Pénztárak összesen:	36.063.845.250 Ft
KEZELT VAGYON (BRUTTÓ):	258.435.990.511 Ft

(2012.12.28-i adatok alapján)

7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

A társaság vezérigazgatója:	Fatér Gyula
A Felügyelőbizottság tagjai:	Szűcs Zoltán Ákos Tamás (elnök) dr. Batiz József
A társaság ügyvezetője:	Fatér Gyula Pázmándi László

Ákos Tamás a Budapest Bank Zrt. lakossági vezetője, Szűcs Zoltán a Budapest Bank Zrt. contollere, Fatér Gyula a Budapest Bank Zrt. Igazgatóságának tagja.

7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt

Laptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Saját tőke: 5.247 millió Ft (2012-es adat)

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

18 fő

7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Kiszervezett tevékenység: számviteli szolgáltatás
Kiszervezett tevékenységet végző intézmény neve: Multiservice Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.
Kiszervezett tevékenységet végző intézmény székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.

7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Nem alkalmazandó.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1. A letétkezelő neve, cégformája

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

8.2. A letétkezelő székhelye

1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám

01-17-000560

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

6491'08 Pénzügyi lízing,

6499'08 Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,

6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja

2008.11.10

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje

3 millió forint

8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

6.993.millió Ft (2012. auditált év)

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma

1480 fő

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

KPMG Hungária Kft.

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye

1139 Budapest, Váci út 99.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

Cg. 01-09-063183

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó

9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni

Nem alkalmazandó

10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

10.1. A tanácsadó neve, cégformája

Nem alkalmazandó.

10.2. A tanácsadó székhelye

Nem alkalmazandó.

10.3. A tanácsadó cégjegyzékszáma, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve

Nem alkalmazandó.

10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve

Nem alkalmazandó.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Nem alkalmazandó.

11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1. A forgalmazó neve, cégformája

Budapest Bank Zrt.

GE Money Bank a.s.

11.2. A forgalmazó székhelye

Budapest Bank Zrt.: 1138 Budapest, Váci út 193.

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

11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám

Budapest Bank Zrt.: 01-10-041037/3. sz.

GE Money Bank a.s.: 18.5.1998, č.j. 24/5-98 (a Cseh Nemzeti Bank, mint engedélyező felügyeleti szerv száma)

11.4. A forgalmazó tevékenységi köre

Budapest Bank Zrt.: 64.19 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

64.91 Pénzügyi lízing

64.92 Egyéb hitelnyújtás

64.99 Máshová nem sorolható, egyéb pénzügyi közvetítés

66.12 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

66.19 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

66.29 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

66.22 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

GE Money Bank a.s.:

- Forrásgyűjtés

- Hitelnyújtás

- Értékpapírügyletek

- Pénzügyi lízing

- Pénzügyi tranzaktálás és annak elszámolása

- Fizetési eszközök kiadása és kezelése

- Pénzügyi garancia biztosítása

- Akkreditív biztosítása

- Inkasszó kezelése

- Befektetési szolgáltatások:

Kiegészítő befektetési szolgáltatás a 256/2004, Tőkepiaci vállalkozási törvény 4. § 3. bekezdés d) pontja értelmében-befektetési tanácsadás a tőke struktúráját illetően, ipari stratégiák és az ezzel összefüggő kérdések, illetve cég/vállalati változásokkal összefüggő tanácsadás

- Pénzügyi tanácsadás

- Letétkezelés

- Pénzváltási tevékenység

- Banki információk biztosítása

- Saját számlára vagy ügyfélszámlára devizanemekkel és arannyal történő kereskedés:

- o Saját számlára devizanemekkel és arannyal történő kereskedés

- o Ügyfélszámlára pénzügyi eszközökkel külföldi devizában és arannyal történő kereskedés

- o Biztonsági elhelyező szekrények bérbeadása

- Értékpapír kereskedelem, illetve minden olyan tevékenység, amely a GEMB CZ banki engedélyével összefügg

11.5. A forgalmazó alapításának időpontja

Budapest Bank Zrt.: 1986. december 15.

GE Money Bank a.s.: 1998. június 09.

11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje

Budapest Bank Zrt.: 19.346 millió Ft

GE Money Bank a.s.: 510.000.000 CZK

11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

Budapest Bank Zrt.: 121.459 millió Ft (2012-es adat)

GE Money Bank a.s.: 25.695.050.000 CZK (2012-es adat)

11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

A Forgalmazók nem adhatnak át a befektetők, illetve képviselőik adatára vonatkozó információt.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk**12.1. Az ingatlanértékelő neve**

Nem alkalmazandó

12.2. Az ingatlanértékelő székhelye

Nem alkalmazandó.

12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

Nem alkalmazandó.

12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

Nem alkalmazandó.

12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

Nem alkalmazandó.

12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje

Nem alkalmazandó.

12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

Nem alkalmazandó.

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alapkezelő kezel ÁÉKBV (európai alap) alapokat.

Budapest 2013.11.15.

Budapest Alapkezelő Zrt.

1. sz. melléklet

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

A jelen Szabályzatban foglalt feltételeket az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével módosíthatja egyoldalúan. A Törvény 52. § (4) bekezdésében megnevezett esetekben a módosításokhoz a Felügyelet engedélye nem szükséges.

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
elnevezés angolul: GE Money Emerging Market Equity Investment Fund

1.2. A befektetési alap rövid neve

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
elnevezés angolul: GE Money Emerging Market Equity Fund

1.3. A befektetési alap székhelye

1138 Budapest, Váci út 193.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

EN-III/TTE-162/2010 (2010. április 28.); Lajstrom szám: 1111-378

1.5. A befektetési alapkezelő neve

Budapest Alapkezelő Zrt.

1.6. A letétkezelő neve

Citibank plc. Magyarországi Fióktelepe

1.7. A forgalmazó neve

Budapest Bank Zrt.
GE Money Bank a.s.

1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Határozatlan futamidejű

1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap

ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált

1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az alapnak három sorozata van. Az Alap "HUF" sorozata, és az Alap "CZK" sorozata a devizanemükben különböznek egymástól. Az Alap "U" sorozata az Alap "HUF" sorozatához hasonlóan magyar forintban érhető el, azonban a vételi és visszaváltási költségek szempontjából különbözik attól.

A „CZK” sorozat kizárólag Csehországban, míg a többi sorozat befektetési jegyei Magyarországon kerülnek forgalmazásra. A „CZK” sorozat forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napjában is különbözik a többi sorozattól.

1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapír

1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazandó.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Nincs egyéb információ.

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

- **2011. évi CXCI. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról**
- **A Kormány 345/2011. (XII. 29.) Korm. rendelete**
- a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- **A Kormány 344/2011. (XII. 29.) Korm. rendelete**
- a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről
- **1959. évi IV. törvény a Polgári Törvénykönyvről**
- **1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről**
- **BIZOTTSÁG 583/2010/EU RENDELETE (2010. július 1.)**
a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról
- **2001. évi CXX törvény a tőkepiacról (Tpt.)**
- **2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsz.)**

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

4. A befektetési jegy ISIN azonosítója

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "HUF" sorozat: HU0000708623

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "CZK" sorozat: HU0000709852

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "U" sorozat: HU0000712997

5. A befektetési jegy névértéke

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "HUF" sorozat: 1 Ft, azaz egy magyar forint

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "CZK" sorozat: 1 CZK azaz egy cseh korona

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "U" sorozat: 1 Ft, azaz egy magyar forint

6. A befektetési jegy devizaneme

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "HUF" sorozat: HUF, azaz magyar forint (alapdeviza)

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "CZK" sorozat: CZK, azaz cseh korona

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "U" sorozat: HUF, azaz magyar forint

7. A befektetési jegy előállításának módja

Minden sorozat befektetési jegye dematerializált formában kerül kibocsátásra.

8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

Az alap (sorozatainak) befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek forgalomba, ezért az a személy vásárolhatja az alap (sorozatainak) befektetési jegyeit, aki értékpapír-számlavezetésre az arra jogosult értékpapír-forgalmazóval szerződést kötött. Az értékpapír-számlaszerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapír-számlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti, valamint kérésre a tulajdonos részére igazolást állít ki.

9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai

A befektetési jegyek minden tulajdonosa

- jogosult befektetési jegyeit, vagy azok egy részét, visszaváltási jutalék megfizetése mellett, az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken visszaváltani, a jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint;
- jogosult arra, hogy az Alap esetleges megszűnéskor az adott Alap végelszámolását követően fennmaradó, a költségekkel csökkentett vagyonból a tulajdoni arányának megfelelő mértékben részesüljön;
- jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.
- A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a Kiemelt Befektetői Információt, a Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;
- A tájékoztatót a befektetők számára tartós adathordozón vagy a befektetési alap közzétételi helyén folyamatosan elérhetővé kell tenni, és a tájékoztató egy nyomtatott példányát kérésre díjmentesen át kell adni.
- A befektető jogosult a jogszabályokban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására is.

10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alapkezelő az alábbi törvényi szabályokat figyelembe véve dönthet illikvid sorozat létrehozásáról:

„35. A befektetési alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

103. § (1) Nyílt végű értékpapír-befektetési alap esetében, ha a befektetési alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé vált, a befektetési alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenn-tartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek a befektetési alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.

(2) Jelen szakasz vonatkozásában illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.

(3) Az elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során a befektetési alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Ezzel együtt a befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyeket befektetőnként olyan arányban kell megosztani, amilyen arányt az illikvid eszközök az alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő befektetési jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.

(4) Az illikviddé vált eszközöket a nettó eszközérték-számítás szempontjából elkülönítetten kell nyilvántartani, az eszközök kezelésével kapcsolatos költségeket ezen eszközportfólióval szemben lehet elszámolni. Amennyiben a felmerülő költségek az illikvid eszközportfólióval szemben nem teljesíthetők, úgy e költségeket átmenetileg a befektetési alapkezelő viseli. Az illikvid eszközportfólió terhére sem alapkezelői, sem letétkezelői, sem forgalmazási díj vagy jutalék nem számítható fel. Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek árfolyamát az illikvid eszközportfólióban nyilvántartott eszközök és kötelezettségek figyelembevételével kell megállapítani és közzétenni a nettó eszközérték-számításra vonatkozó általános szabályok szerint.

(5) Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek nem visszaválthatóak, kivéve, ha a befektetési alapkezelő felajánlja a lehetőségét és a befektető hozzájárul ahhoz, hogy a visszaváltás ellenértékét a befektetési alapkezelő az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek mögöttes eszközeivel teljesítse.

(6) Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről a befektetési alapkezelő dönt, amelynek során az „IL” sorozatjelű befektetési jegyeket az alap befektetési jegyeire cseréli, a befektetési jegyek aktuális árfolyamainak megfelelő átváltási arány szerint.

(7) Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról a befektetési alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a

befektetőket és a Felügyeletet. A befektetési alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást kell adni az elkülönített eszközök összetételéről.

(8) A befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazását az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.”

III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben és Kormány Rendeletben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be, melyek kockázatkezelési szempontok alapján tovább szigoríthatók. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politika minden elemét kizárólag a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)

Az Alap célja, hogy a részvénypiacok árfolyam mozgásának tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

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

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkéjét a feltörekvő országok részvénypiacain diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az alap földrajzi eloszlás tekintetében elsősorban az ázsiai, latin-amerikai, európai illetve afrikai feltörekvő országok piacaira fókuszál, specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap vagyonának jelentős részét a feltörekvő országok részvénypiacain fekteti be, de kockázat mérséklés céljával egyéb régiók irányában kitettséget biztosító részvények, valamint befektetési jegyek és ún. exchange traded fundok (ETF) is helyet kaphatnak az alap értékpapír állományban.

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Az Alap befektetési politika által megengedett eszközei

Eszközők	Eszköz
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	X
Bankbetét	X
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	X
Külföldi állampapír	X
Magyar állam által garantált értékpapírok	X
Külföldi állam által garantált értékpapírok	X
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	X
Vállalati kötvények	X
Jelzáloglevelek	X
A 345/2011 (XII. 29.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	X
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	X
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	X
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	X
Egyéb kollektív befektetési formák	X

Egyéb eszközök	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok)	X
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	X
Állampapírra kötött repo ügyletek	X
A 345/2011 (XII. 29.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdés d. pontjában meghatározott értékpapírok	X

X: befektetési politika által megengedett eszközök

A befektetési alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása, azonban az Alap nem vehet olyan származtatott eszközt, mely nem tartozik a Kormányrendelet 2.§ (1) g) pontjában felsoroltak alá.

14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

Az Alap befektetési politika által megengedett eszközei

Eszközök	minimális- maximális arány
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	0-50%
Bankbetét	0-50%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0-50%
Külföldi állampapír	0-50%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0-50%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0-50%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0-50%
Vállalati kötvények	0-50%
Jelzáloglevelek	0-50%
A 345/2011 (XII. 29.) Korm. Rend. 8. § (6) bekezdésben meghatározott kötvények	0-50%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0-100%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0-100%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0-100%
Egyéb kollektív befektetési formák	0-100%
Egyéb eszközök	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok)	0-100%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátok	0-100%
Állampapírra kötött repo ügyletek	0-50%
A 345/2011 (XII. 29.) Korm. Rend. 2. § (1) bekezdés d. pontjában meghatározott értékpapírok	0-100%

X: befektetési politika által megengedett eszközök

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket.

Az Alap az ÁÉKBV (európai) alapokra vonatkozó befektetési szabályok figyelembe vételével fektet be.

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható

Az Alap a Kormányrendeletben szereplő szabályok figyelembe vételével vehet fel hitelt.

A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatban megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

A befektetési politika által meghatározott befektetési szabályok:

- Az Alapban – amennyiben a jogszabályok ezt lehetővé teszik – lehet határidős államkötvény kontraktus.

- Az Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amely a kockázat csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása érdekében szükséges.
- Külföldi kibocsátó által kibocsátott részvényeket kizárólag abban az esetben vesz az Alap, ha azok valamely tőzsdére be vannak vezetve.
- Az Alap értékpapírokból és származtatott ügyletekből származó részvénypiaci kitettségének minimum 50%-nak kell lennie.
- Az Alap részvénypiaci kitettsége hosszabb időtáv átlagában 80% és 100% között várható.
- Az Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amely a kockázat csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása érdekében szükséges.

Az Alap jellemző eszköz összetétele

Jellemző eszközösszetétel (értékpapírokból és származtatott ügyletekből)	Jellemző eszközösszetétel hosszabb időtáv átlagában
Feltörekvő piacokhoz kapcsolódó részvények, ETF-ek	80-100%

Amely eszközök befektetési aránya jelen kezelési szabályzatban nincsen számszerűsítve, azok értéke, 0% és 100% közé eshet, korrigálva a szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékekkel.

A befektetési politika által megcélzott régiók:

Visegrádi országok	Fejlett országok	EMEA országok	Feltörekvő országok
x	X	x	xx

XX: nagyon jellemző x: jellemző

Az alap a fenti táblázatban nem szereplő régiók részvényeibe is fektethet, amennyiben azt a Törvény, illetve a befektetési politika engedi

16. A portfólió devizális kitettsége

Az Alap a befektetési jegy sorozat devizanemétől eltérő devizában denominált eszközökbe is fektethet. Az egy devizában denominált eszközök aránya 0-100% között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket. Az Alapnak lehetősége van az eltérő devizákban denominált eszközök devizakitettségének részbeni, vagy teljes fedezésére származtatott eszközök alkalmazásával.

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása

Nem alkalmazandó

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap a Kormányrendeletben előírtakon felül nem ír elő többletszabályokat.

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

Az Alap az alábbi értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek értékpapírjaiba fektetheti az alap eszközeinek több mint 35 százalékát:

Országok
Amerikai Egyesült Államok
Magyarország
Németország
Cseh Köztársaság

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága

Nem alkalmazandó.

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

Nem alkalmazandó.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése

Nem alkalmazandó.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs egyéb információ.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap köthet származtatott ügyleteket. A származtatott ügylet az Alap általános befektetési politikájával összhangban a tájékoztatóban meghatározott célok megvalósítása érdekében, vagy fedezeti céllal a tájékoztatóban meghatározott kockázati profil kialakítása érdekében köthető.

24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok)

24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt

Az Alap a Kormányrendeletben foglaltak szerint jár el.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alap a Kormányrendeletben szereplő szabályok figyelembe fektethet származtatott ügyletekbe.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A jogszabályban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott befektetési korlátokat értékpapírok esetében az alábbiak szerint számított nettó pozícióra (kitettségre) kell vonatkoztatni:

A fedezeti célból kötött származtatott ügylet kitettsége a mögöttes értékpapír értékével megegyező mértékben csökkenti az adott értékpapírban meglévő kitettséget.

A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügylet kitettsége a mögöttes értékpapír értékével megegyező mértékben növeli az adott értékpapírban meglévő kitettséget.

Devizaárfolyamra kötött származtatott ügyletek esetén a Kezelési Szabályzat 16. pontjában meghatározott Alap devizakitetségét az alábbiak szerint kell meghatározni:

A fedezeti célból kötött származtatott ügyletek esetén az ügyletből származó rövid devizapozíció értéke csökkenti az Alap adott devizában mért devizakitetségét.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

A származtatott ügyletek értékeléséhez felhasznált árinformáció forrása a Reuters, a Bloomberg, vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató.

24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

Nem alkalmazandó

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs ilyen információ

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap

Nem alkalmazandó.

25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap

Nem alkalmazandó.

25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap

Nem alkalmazandó.

25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összegszerűen

Nem alkalmazandó.

25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan

Nem alkalmazandó.

25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya

Nem alkalmazandó.

25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok

Nem alkalmazandó.

25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei

Nem alkalmazandó.

25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása

Nem alkalmazandó.

IV. A kockázatok

26. A kockázati tényezők bemutatása

A Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt elengedhetetlen a kockázati tényezők áttanulmányozása.

Kockázat	Jellemzőség
A származtatott ügyletekhez kapcsolódó kockázatok	
- A származtatott ügyletek árfolyam kockázata	
- Az értékpapír- és tőkepiacok összeomlásának árazási, értékelési kockázata	X
- Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat	
- Származtatott termékekből eredő kockázat	
Általános gazdasági kockázat	XX
Kamatláb kockázat	x
Likviditási kockázat	XX
Részvénypiaci kockázat	XX
A piac működési zavaraiából eredő kockázat	x
Befektetési döntések kockázata	XX
Értékelésből eredő kockázat	XX
Hitelezési kockázat	x
Vállalati kockázat	XX
Partnerkockázat	x
A letétkezelő kockázata	x
Adópolitikai kockázat	x
Adózási kockázat	x
Szabályozási kockázat	x
Politikai kockázat	x
A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázatok	x
A forgalmazás felfüggesztésének kockázata	x
Az alap esetleges határozott futamidejűvé alakítása	x
Az alap megszűnésének kockázata	x
Az Alap megszüntetésének kockázata	x
Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok	x
Devizaárfolyam kockázat	XX
Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat	XX
A Kockázati Mutató és a valós kockázat különbségének kockázata	XX
XX	Nagyon jellemző
x	Jellemző

A származtatott ügyletekhez kapcsolódó kockázatok

A származtatott ügyletek árfolyam kockázata

A származtatott ügyletek árfolyama elsősorban a mögöttes értékpapírok, devizák, árupiaci eszközök és kamatlábak árfolyamától függenek, de a köztük levő kapcsolat nem lineáris, ezért a származtatott eszköz árfolyama a mögöttes termékektől akár jelentősen eltérő értékváltozást eredményezhet. Emellett egy adott mögöttes termékhez kötött származtatott ügylet árfolyamát más termékek ára is befolyásolhatja, átmenetileg akár jelentős értékváltozást is indukálva.

Az értékpapír- és tőkepiacok összeomlásának árazási, értékelési kockázata

Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a származtatott eszköz mögöttes eszközeiben, vagy azok kereskedését végző tőzsdéken kereskedési platformokon olyan szélsőséges árfolyam változás következik be az eszközök értékelésének, elszámolásának napján, hogy az piaci összeomlásnak tekinthető. Az ilyen esetekben előfordulhat, hogy az érintett eszköz értéke reális módon nem határozható meg, illetve az nem tükrözi megfelelően a tényleges piaci folyamatokat és árfolyamot.

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

Az Alap portfóliójában lévő nem szabványosított (tőzsdén kívüli) származtatott ügyletek nem szabványosított szerződések keretében kerülnek megkötésre partner pénzügyi intézetekkel és/vagy pénzügyi szolgáltatókkal, mivel sok esetben a szabványosított tőzsdéi termékek nem megfelelőek a befektetési politikában meghatározott célok eléréséhez. Az Alapkezelő gondos kockázati elemzésnek veti alá az Alap minden partnerét, akivel tőzsdén kívüli ügyletet köt, azonban ennek ellenére előfordulhat, hogy a származtatott ügyletek megkötésében részt vevő partner fizetőképessége megszűnik a szerződés érvényességi ideje alatt, és ezáltal nem teljesíti a szerződésből adódó fizetési kötelezettségét az Alap számára.

Származtatott termékekből eredő kockázat

Az Alap befektetési között – korlátozott mértékben és a jogszabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. A származtatott termékek speciális kockázatokat képviselnek, mivel ezen termékek a piaci eseményekre sok esetben érzékenyebben reagálhatnak. Például előfordulhat, hogy a származtatott termékek likviditása rövid időn belül jelentősen csökken, ezért az Alap a származtatott ügyleten elért nyereségét részben, vagy egészben nem tudja realizálni. Továbbá, a származtatott ügyletekre sok esetben tőkeáttétel jellemző, aminek következtében a származtatott eszköz árfolyama rendkívüli módon érzékeny lehet a tőkepiaci árfolyamok mozgására.

Általános gazdasági kockázat

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

Kamatláb kockázat

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

Likviditási kockázat

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

Részvénypiaci kockázat

Az Alap befektetési között jelentős arányt képviselhetnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását.

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

A piac működési zavaraiából eredő kockázat

Az Alapkezelő az Alap portfólióját a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdéi és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) figyelembe vételével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki. Emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. Ilyen például egy tőzsdéi számítógépes kereskedési rendszer zavara, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.

Befektetési döntések kockázata

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

Értékelésből eredő kockázat

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

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzügyintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzügyintézet, illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Vállalati kockázat

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

Partnerkockázat

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

A letétkezelő kockázata

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Adózási kockázat

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

Adópolitikai kockázat

A befektetési célországokban esetlegesen bekövetkező adópolitikai változások (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs) kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

Szabályozási kockázat

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

Politikai kockázat

A befektetési célországok általános politikai helyzete a jövőben jelentősen változhat, továbbá az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az adott országban korábban végrehajtott befektetéseket.

A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő állapítja meg. A Letétkezelő törekszik az értékelés pontosságára, de előfordulhat, hogy saját vagy más külső szolgáltató hibájából kifolyólag a nettó eszközérték hibásan kerül megállapításra. Amennyiben a hiba utólag megállapításra kerül és az eltérés nagyobb, mint a Kezelési Szabályzat 27. pontjában meghatározott hibahatárok, úgy az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek és az Alap kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket.

A forgalmazás felfüggesztésének kockázata

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő a jogszabályokban meghatározott esetekben és feltételekkel felfüggesztheti, így a forgalmazás újraindításáig a befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztésének Törvényi szabályozását a Kezelési Szabályzat 47. pontja részletezi.

Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alap határozatlan időre jön létre. Az Alapkezelő a PSZÁF engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel egy befektetési alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejárta előtt kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Az Alap megszűnésének kockázata

A jogszabályok szerint kötelező megindítani a megszűnési eljárást, ha a nyilvános nyílt végű befektetési alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

Az Alap megszüntetésének kockázata

Az Alapkezelő dönthet az Alap megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje a létrejöttét követő hatodik hónapot követően fél éven keresztül nem éri el átlagosan az 1,500 millió forintot.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok

Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

Személyi feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Az Alapkezelő megszűnése

Az Alapkezelő megszűnhet az alapkezelési tevékenységi engedély Felügyeleti visszavonásával, vagy az Alapkezelő felszámolásával.

Devizaárfolyam kockázat

Az Alap eszközei között az alapdevizától eltérő devizában (idegen deviza) denominált eszközök is lehetnek. Ezen eszközök alapdevizában kifejezett árfolyama függ az alapdeviza és az idegen deviza keresztárfolyamának változásától is. Az alapdeviza idegen devizához viszonyított gyengülése esetén az adott idegen devizában levő befektetés alapdevizában számított értéke emelkedik, fordított esetben, az alapdeviza erősödésekor az idegen devizában lévő befektetés alapdevizában számított értéke csökken. A devizaárfolyamok változása ezért jelentősen befolyásolhatja az Alap idegen devizában denominált eszközeinek alapdevizában számított értékét.

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az Alap befektetői kockázatot vállalnak azzal, hogy a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismerik annak árfolyamát (csak később válnak ismertté az aznapi árfolyamok, amelyen a tranzakciók teljesülnek), így az ismert árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek.

A Kockázati Mutató és a valós kockázat különbségének kockázata

A Tájékoztató és Kezelési szabályzatban feltüntetett kockázat a Kiemelt Befektetői Információk Kockázat/nyereség profiljában - a Felügyelet és az Értékpapír Szabályozók Európai Bizottsága (CESR) ajánlásának megfelelően - számolt Kockázati Mutató értékét tükrözi. A Kockázati Mutató az alap múltbeli adatai alapján készült. Ezek a múltbeli - a szintetikus mutató számításához is használt - adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. Továbbá az alap kockázata időlegesen, illetve extrém

piaci helyzetekben jelentősen eltérhet a hosszú távú átlagos kockázattól, amit a Kockázati Mutató szemléltet. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Egyéb kockázatok

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

V. Az eszközök értékelése

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján az Alapot terhelő költségekkel, követelésekkel és kötelezettségekkel való korrekciója után határozza meg.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték az Alap összesített nettó eszközértékének és a forgalomban lévő befektetési jegyek számának felhasználásával kerül kiszámításra.

Az É napi nettó eszközértéket (É nap a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja) és az É napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a Letétkezelő É+1 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

- a) Az Alap portfóliójában lévő eszközök, követelések és kötelezettségek É napi záró állománya,
- b) Az É napig megkötött üzletek
- c) Az Alapot terhelő elhatárolt díjak és költségek É napig időarányosan
- d) Az É napon beállított követelések, kötelezettségek,
- e) A folyószámlák É napi záró egyenlege,
- f) A forgalmazási számlák É napi záró egyenlege,
- g) É napon forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma (a KELER-ben É napon nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

A Letétkezelő az egy jegyre jutó eszközértékét 4 tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

Hiba a nettó eszközérték megállapításában

A Törvény az alábbiakat mondja ki:

33. Eljárás a nettó eszközérték-számításban bekövetkezett hiba esetén

101. § (1) A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni

(2) Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy a befektetési alapkezelő és a letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.

(3) Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított értéket,

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított összeget, vagy

c) a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyonszőkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetővel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával, ha a hibás, illetve a javított árfolyamok különbségéből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt

terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett. Ebben az esetben az Alapkezelőnek kötelessége kárpótolni a többi befektetőt, akik az Alapban vannak, azaz az el nem számolt, vissza nem kért összeget az Alapba maradéktalanul be kell fizetnie.

Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

A Letétkezelő az Alap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra vonatkozóan közli. Teljesítés szempontjából a forgalmazási nap forgalmazónként értendő. Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő legkésőbb a megállapítást követő második munkanapon megjelenti az Alap hivatalos hirdményi helyein.

A Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk, illetve az Alap napi Nettó eszközértéke, éves, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények és az Alappal kapcsolatos egyéb információk megtekinthetők a forgalmazási helyeken, a www.bpalap.hu, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon.

28. A portfólió elemeinek értékelése

A portfólió elemeinek értékelése során az értékelő törekszik az általa elérhető legfrissebb és prudens árfolyam használatára. Amennyiben az érvényesség \bar{E} napjára nem áll rendelkezésre záróár/ár, akkor az értékelő által ismert legfrissebb, de érvényesség \bar{E} napjánál nem későbbi ár alapján történik az értékelés.

a) Folyószámla

A folyószámlák, és a folyószámla jellegű eszközök a megszolgált kamattal kerülnek figyelembe vételre.

b) Követelés, Kötelezettség, Úton lévő pénzek

b/1. A tranzakcióból származó követelések és kötelezettségek értékét az üzletkötés értékén kell figyelembe venni, figyelembe véve tranzakcióhoz kapcsolódó költségeket (pl. brókerdíj).

b/2. A kamatot, vagy osztalékot fizető értékpapírok ismert esedékes kamatát, vagy osztalékát - amennyiben az nem szerepel az értékpapír értékeléshez használt árfolyamban (azaz a papír osztalék, vagy kamatszelvevény nélküli kereskedik) - az esetlegesen ismert adók, járulékok levonását követően kell figyelembe venni a ténylegesen várható kifizetés értékén.

b/3. Egyéb beállított, az Alapot terhelő, vagy Alapnak járó kötelezettséget/követelést a várható kifizetés értékén kell figyelembe venni.

c) Lekötött betét

A lekötött betétek esetében a betétek összegét az érvényesség napjáig (\bar{E}) megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.

d) Repo ügyletek

Az eladási és a visszavásárlási ár közötti árfolyamnyereség/veszteség \bar{E} napig időarányosan kerül elszámolásra. Ha az értékpapír a repoügylet időszakában kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, ami az Alapokhoz folyik be (az esedékes kifizetéseket az értékpapírok jelenlegi tulajdonosa az Alapokra engedményezi), úgy az idő-arányos árfolyamnyereséghez/veszteséghez a befolyó kamat/tőketörlesztés jelenértékét kell hozzáadni.

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

e) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Kuponfizető, nem-diszkont értékpapírok esetében az értékelési árfolyamot az alább felsorolt forrásból származó legfrissebb nettó középáron \bar{E} napig felhalmozott kamattal kell számítani, azonos napon közzétett árfolyamok esetén az árforrás kiválasztásakor figyelembe véve az alábbi sorrendet is:

- Az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által közzétett nettó középárfolyam (ÁKK középárfolyam)
- A jellemző adatszolgáltató által közzétett, vagy oldalán jegyzett nettó középárfolyam (Reuters, Bloomberg)
- árjegyző, vagy az értékpapírt jegyző intézmény kötelező érvényű vételi eladási árjegyzésének középértéke,

- Az Alap által kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

Diszkont típusú államkötvényeket, kincstárjegyeket, illetve egyéb diszkont típusú értékpapírokat az alább felsorolt forrásból származó legfrissebb középárfolyamból számított hozamok felhasználásával, É napra kalkulált jelenértéken kell értékelni, azonos napon közzétett árfolyamok esetén az árforrás kiválasztásakor figyelembe véve az alábbi sorrendet is:

- Az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által közzétett nettó középárfolyam (ÁKK középárfolyam)
- A jellemző adatszolgáltató által közzétett, vagy oldalán jegyzett nettó középárfolyam (Reuters, Bloomberg)
- árjegyző, vagy az értékpapírt jegyző intézmény kötelező érvényű vételi eladási árjegyzésének középértéke,
- Az Alap által kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

91 napnál rövidebb hátralévő futamidővel rendelkező magyar állampapírok és MNB kötvények esetében az értékelési árfolyamot az alább felsorolt forrásból származó árfolyam adatok felhasználásával kell számítani, a kuponfizető, illetve diszkont papírok fentebb leírt árfolyam-számítási szabályai szerint:

- Az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által közzétett nettó középárfolyam (ÁKK középárfolyam)
- Az Alapkezelő által ismert (az Alap által kötött) utolsó üzletkötés árfolyama.

f) Befektetési jegyek

Befektetési jegyek esetében az értékelés alapja a legfrissebb ismert visszaváltási árfolyam.

g) Részvények

A részvényeket az értékpapírok jellemző tőzsdéinek hivatalos záróárfolyamán kell értékelni.

Amennyiben valamely részvényre az értékelés számításának időpontjában a záróár nem elérhető, akkor az adott részvényt az alábbi forrásokból származó legfrissebb elérhető áron kell értékelni, azonos napon jegyzett árfolyamok esetében az alábbi sorrendet is figyelembe véve:

- Tőzsde hivatalos záróárfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg) által közölt árfolyam.
- Befektetési vállalkozó által jegyzett árfolyam.
- Az Alap által kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

h) Tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett befektetési jegyek, és egyéb értékpapírok (pl. ETF-ek, ETN-ek)

Az értékpapírokat a papírok jellemző tőzsdéinek hivatalos záróárfolyamán kell értékelni.

Amennyiben valamely értékpapírra az értékelés számításának időpontjában a záróár nem elérhető, akkor az adott eszközt az alábbi forrásokból származó legfrissebb elérhető áron kell értékelni, azonos napon jegyzett árfolyamok esetében az alábbi sorrendet is figyelembe véve:

- Tőzsde hivatalos záróárfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg) által közölt árfolyam.
- Befektetési vállalkozó által jegyzett árfolyam.
- Az Alap által kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

i) Tőzsdére/szabályozott piacra bevezetett certifikátok

Az értékpapírokat a papírok jellemző tőzsdéinek hivatalos záróárfolyamán kell értékelni.

Amennyiben valamely értékpapírra az értékelés számításának időpontjában a záróár nem elérhető, akkor az adott eszközt az alábbi forrásokból származó legfrissebb elérhető áron kell értékelni, azonos napon jegyzett árfolyamok esetében az alábbi sorrendet is figyelembe véve:

- Tőzsde hivatalos záróárfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg) által közölt árfolyam.
- Befektetési vállalkozó által jegyzett árfolyam.
- Az Alap által kötött utolsó üzletkötés árfolyama.

j) Devizák, illetve nem a bázisdevizában denominált eszközök

A devizaértékelés elsődleges forrása az adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) által rögzített és közölt referencia árfolyama.

Amennyiben valamely devizára nincs adatszolgáltató által rögzített árfolyam, a devizaértékelés forrása a Magyar Nemzeti Banknak az adott devizára vonatkozó hivatalos devizaárfolyama.

Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos MNB árfolyam sem, úgy az adott devizanem USD keresztárfolyama és az USD/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.

Amennyiben a fenti árfolyamok nem elérhetőek, akkor az értékelés alapja a Letétkezelő, adott devizára vonatkozó középárfolyama.

29. A származtatott ügyletek értékelése

A származtatott ügyletek értékelése során az értékelő törekszik az általa elérhető legfrissebb és prudens árfolyam használatára. Amennyiben az érvényesség É napjára nem áll rendelkezésre záróár/ár, akkor az értékelő által ismert legfrissebb, de érvényesség É napjánál nem későbbi ár alapján történik az értékelés.

a) Származtatott ügyletek - nem szabványosított (OTC)

a/1. Határidős devizaügyletek

A határidős devizapozíciót (deviza forward ügylet) a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák megfelelő futamidőre vonatkozó pénzüpiaci kamatokkal É napra diszkontált értéke, és a devizapár azonnali (spot) árfolyama felhasználásával kell értékelni (árforráshoz ld. 28. „Devizák, ill. nem bázisdevizában denominált eszközök értékelése” pont).

a/2. Egyéb határidős ügyletek

A határidős pozíciót (forward vételi/eladási ügylet) a kötési árfolyamnak megfelelő futamidőre és megfelelő devizára vonatkozó pénzüpiaci kamatokkal É napra diszkontált értéke, és a mögöttes termék napi árfolyama felhasználásával kell értékelni. A mögöttes termék árfolyamát a jelen szabályzatban leírtaknak megfelelően kell meghatározni.

a/3. Opció ügyletek

Az értékelés alapja az alább felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam. Amennyiben több árfolyamadat elérhető ugyanarra a napra, akkor az alábbi sorrendet kell figyelembe venni:

- Az Alap által, ugyanezen paraméterekkel rendelkező opcióra kötött üzletkötésének árfolyama,
- az opció árjegyzőjének Bloomberg-en, Reuters-en, vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató oldalán publikált, illetőleg az Alapkezelő kérésére hivatalosan megküldött kétoldali árjegyzéséből számított középértéke (számított középárfolyam),
- Az adott opciós ügylet alábbiak szerint számított értéke:
Vételi opció esetén a pozíció értéke megegyezik az ugyanezen termékre vonatkozó, ugyanezen kötési árfolyamon kötött határidős vételi ügylet értékével, azzal a kitételrel, hogy amennyiben ezen határidős ügylet értéke negatív, akkor a vételi opció értéke nulla.

Eladási opció esetén a pozíció értéke megegyezik az ugyanezen termékre vonatkozó, ugyanezen kötési árfolyamon kötött határidős eladási ügylet értékével, azzal a kitételrel, hogy amennyiben ezen határidős ügylet értéke negatív, akkor a vételi opció értéke nulla.

a/4. Swap ügyletek

A swap pozíciót (csere ügylet) az ügyletet alkotó elemi ügyletek jelenértékeinek különbségeként kell értékelni.

Az elemi ügyletek jelenértékét a megfelelő futamidőre és devizára vonatkozó kamatlábak felhasználásával kell számolni.

a/5. Összetett származtatott ügyletek (struktúrált termékek) és egyéb OTC származtatott ügyletek

Az értékelés alapja az alább felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam. Amennyiben több árfolyamadat elérhető ugyanarra a napra, akkor az alábbi sorrendet kell figyelembe venni:

- Az Alap által kötött üzletkötés árfolyama.

- a termék árjegyzőjének Bloomberg-en, Reuters-en, vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató oldalán publikált, illetőleg az Alapkezelő kérésére hivatalosan megküldött kétoldali árjegyzéséből számított középérték (számított középárfolyam)
- Az adott származtatott eszköz elismert értékelési módszerével számított elméleti árfolyam, - a mögöttes eszközök árfolyamának figyelembevételével, a számítás dokumentálásával -

a/6. CFD ügyletek („contract for difference” ügyletek)

Az ügyletet a kötési árfolyam és a mögöttes termék árfolyama felhasználásával kell értékelni. A mögöttes termék árfolyamát a jelen szabályzatban leírtaknak megfelelően kell meghatározni.

b) Származtatott ügyletek - szabványosított (tőzsdei)

Az ügyletekből származó pozíciókat az adott ügylet (instrumentum) hivatalos elszámoló ára alapján kell értékelni. Amennyiben a hivatalos elszámoló ár nem elérhető, akkor a megelőző legfrissebb hivatalosan közzétett elszámoló árat kell alkalmazni az eszközök értékelése során.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs egyéb információ

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap újrabefektető, és nem hozamfizető.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazandó

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs egyéb információ

VII. A befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet és teljesítésének biztosítása

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet

34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem alkalmazandó.

34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéletet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

Nem alkalmazandó.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs egyéb információ.

VIII. Díjak és költségek

A díjak és költségek minden egyes elemét az Alapkezelő egyoldalúan módosíthatja. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott az alapot érintő minden egyes díj és költség emelését kizárólag a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével változtathatja meg. A költségek módosításáról és hatályba lépéséről hirdetményt kell közzétenni.

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

Kezelési költség

A Kezelési költség két elemet tartalmaz, a forgalmazási díjakat, valamint az Alapkezelői díjat. A Kezelési költség az Alap értékelésnapjaitól kezdődően (az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke költséglevonás előtt) legfeljebb 3%-ának az adott év napjaival osztott része. A Kezelési költség az Alapban naponta elhatárolásra kerül.

Az alapkezelési díjak a 36.1 pontban kerülnek részletes kifejtésre.

A forgalmazási díjak a 36.3 pontban kerülnek részletes kifejtésre.

36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alapkezelői díj a Kezelési költség forgalmazói díjak levonása után fennmaradó része. Az alapkezelési díj az Alap értékelésnapjaitól kezdődően (az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke költséglevonás előtt) legfeljebb 3%-ának az adott év napjaival osztott része.

Az így megállapított alapkezelési díj minden hónapban, a tárgyhónapot követő 15. munkanapig kifizetésre kerül.

36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

A Letétkezelői általános díj az Alap értékelésnapjaitól kezdődően maximum 0,023%-ának az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított díj az Alapban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgyhónapot követő 15. munkanapig kiszámlázásra, ezt követően – számla ellenében - kifizetésre kerül. Az ügyletekkel kapcsolatban a Letétkezelőnek járó tranzakciós díjak, valamint a Letétkezelő által továbbhárított értékpapír letéti őrzési és egyéb díjak és költségek a letétkezelői általános díjjal egyidejűleg, egyösszegben esedékesek.

A Letétkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terheli az Alapra

36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Forgalmazási díjak

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazók által kötött egyedi szerződésben kerül meghatározásra. A forgalmazási díj az Alap értékelésnapjaitól kezdődően (az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke költséglevonás előtt) legfeljebb 3%-ának az adott év napjaival osztott része. A forgalmazási díj a forgalmazási szerződésben rögzítettek szerint, de legfeljebb havi gyakorisággal a Kezelési költségek terhére kerül kifizetésre.

Könyvvizsgálói díj

Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan napi szinten kerülnek elhatárolásra és levonásra, melynek összege évenként újrakötött szerződésben kerül meghatározása. A díj maximuma 1.000.000 Ft.

Könyvelői díj

Az Alap Könyvelőjének fizetendő díjak és költségek időarányosan napi szinten kerülnek elhatárolásra és levonásra, az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében. A díj maximuma 1.000.000 Ft.

Felügyeleti díj

Az Alap a Felügyelet részére felügyeleti díjat fizet, amelynek éves mértéke a Kezelési szabályzat készítésének időpontjában az éves átlagos nettó eszközérték 0,25 ezreléke. A díj az Alapban naponta elhatárolásra, és minden negyedévben, a tárgynegyedét követő hónap végéig kifizetésre kerül.

A költségek az Alap éves jelentéseiben felsorolásra kerülnek.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket

Adók, hatóság felé fizetendő díjak

Az Alapot közvetlenül terhelik az esetleges adók, az Alap bejegyzését követően felmerülő hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon fizetendő díjak, térítések, ide nem értve a felügyeleti díjat.

Értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak

Az Alap ügyletei során felmerült, az értékpapírok adásvételéhez kapcsolódó-, valamint számlavezetési és őrzési díjak, továbbá banki költségek felmerülésükkor, vagy a havi elszámolás során kerülnek levonásra, az aktuális kondíciós listák alapján

Egyéb díjak

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek, amelyek napi szinten elhatárolásra kerülnek. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési szabályzattal, kibocsátási tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.

Az Alap működésével összefüggésben felmerülő eseti díjak (pl. felügyeleti díj, Keler eljárási díj, tájékoztató módosításával kapcsolatos díj stb.)

A befektetőknek a vételi és visszaváltási díjakon felül számolniuk kell a forgalmazók által számított költségekkel is.. Ilyen díjak lehetnek:

- értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok
- értékpapír transzfer díja
- átutalási díj
- készpénzfelvételi díjak

stb.

A befektetőknek tájékozódniuk kell a Forgalmazónál a vétel, illetve visszaváltás előtt a felmerülő költségekről.

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke

A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke nem fogja meghaladni a 3%-ot.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs ilyen információ.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

A csehországi forgalmazás elszámolása esetén azokat a napokat kell munkanapnak tekinteni, amelyek Csehországban és Magyarországon is munkanapnak minősülnek.

41. A befektetési jegyek vétele

41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

Az Alapkezelő a Forgalmazókon keresztül az Alap nevében befektetési jegyeket forgalmaz. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása a II. számú mellékletben felsorolt forgalmazó helyeken történik. A

megbízások felvételének határidejét a Forgalmazó Üzletszabályzata tartalmazza. Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazó helyeket hirdethet meg.

A forgalmazás során a befektetés összege megegyezik a megvásárolni kívánt befektetési jegyek darabszámának és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával.

A forgalmazó helyek az általuk meghirdetett pénztári órákban minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi megbízást felvenni. A befektetőknek – a forgalmazó hirdetésményének megfelelően – lehetőségük van az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazó által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszereken keresztül is megvenni. A befektető vételi megbízásában határozza meg a venni kívánt befektetési jegyek értékét, vagy darabszámát a Forgalmazó üzletszabályzata alapján.

Az ügyfélmegbízás teljesítésének árfolyama a megbízás napját követő munkanapra megállapított egy jegyre jutó nettó eszközérték (forgalmazás-elszámolási napi árfolyam), amely a megbízás napját követő második munkanapon délután kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a legkésőbb a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetésményi helyeken.

A forgalmazás elszámolása a „HUF” és „U” sorozatok esetében a megbízást követő harmadik munkanapon, a „CZK” sorozat esetében a negyedik munkanapon történik meg.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Törvény az alábbiakat mondja ki:

„3. § 30. forgalmazás-elszámolási nap: az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;”

Ez alapján a „forgalmazás-elszámolási nap” a megbízás napját követő munkanap.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A vételi megbízások a „HUF”, és „U” sorozatok esetében a megbízást követő harmadik munkanapon, a „CZK” sorozat esetében a negyedik munkanapon kerülnek teljesítésre.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása a II. számú mellékletben felsorolt forgalmazó helyeken történik. A megbízások felvételének határidejét a Forgalmazó Üzletszabályzata tartalmazza. Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazó helyeket hirdethet meg.

A forgalmazó helyek az általuk meghirdetett pénztári órákban minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy visszaváltási megbízást felvenni. A befektetőknek – a forgalmazó hirdetésményének megfelelően – lehetőségük van az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazó által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszereken keresztül is visszaváltani. A befektető visszaváltási megbízásában határozza meg a visszaváltani kívánt befektetési jegyek értékét, vagy darabszámát a Forgalmazó üzletszabályzata alapján.

Az ügyfélmegbízás teljesítésének árfolyama a megbízás napját követő munkanapra megállapított egy jegyre jutó nettó eszközérték (forgalmazás-elszámolási napi árfolyam), amely a megbízás napját követő második munkanapon délután kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a legkésőbb a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetésményi helyeken.

A forgalmazás elszámolása a „HUF” és „U” sorozatok esetében a megbízást követő harmadik munkanapon, a „CZK” sorozat esetében a negyedik munkanapon történik meg.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Törvény az alábbiakat mondja ki:

„3. § 30. forgalmazás-elszámolási nap: az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;”

Ez alapján a „forgalmazás-elszámolási nap” a megbízás napját követő munkanap.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A visszaváltási megbízások a „HUF” és „U” sorozatok esetében a megbízást követő harmadik munkanapon, a „CZK” sorozat esetében a negyedik munkanapon kerülnek teljesítésre.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

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

43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei

Nem alkalmazandó.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján az Alapot terhelő költségek levonása után az alap alapdevizájában határozza meg. A Letétkezelő az egyes sorozatok vételi és visszaváltási árát a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján a sorozatok alapdevizájában határozza meg. A nettó eszközérték, és az árak minden munkanapra kiszámításra kerülnek.

44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

A forgalmazás során a befektetési jegyek vételi/visszaváltási díja nem lehet magasabb, mint a befektetési jegy nettó eszközértékére vetített mérték és a forintban meghatározott összeg közül a nagyobb:

Vételi/Visszaváltási díj maximális mértéke a HUF sorozatoknál: 4,0%, min. 2.000 Ft

Vételi/Visszaváltási díj maximális mértéke a CZK sorozatoknál: 4,0%,

Vételi/Visszaváltási díj maximális mértéke az U sorozatoknál: 5,0%, min. 2.000 Ft

Az aktuális vételi és visszaváltási díjakat, valamint az egyéb, a befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazók kondíciós listái tartalmazzák. A Forgalmazók kondíciós listájában meghatározott mértékű (de maximum 2%), adott időn belüli visszaváltás esetén felszámított (Kiegészítő visszaváltási díj vagy más néven büntető) díjat az Alapkezelő visszaforgathatja az Alapba.

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyet jegyzik, illetve forgalmazzák

Nem alkalmazandó.

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyet forgalmazzák

A „CZK” sorozat Csehországban, a többi sorozat Magyarországon kerül forgalmazásra.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztését a Törvény a következőképpen szabályozza:

29. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának szünetelésére és felfüggesztésére vonatkozó általános szabályok

92. § (1) A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása a befektetési alapkezelő, a letétkezelő, illetve a forgalmazó működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

(2) A befektetési jegyek forgalomba hozatala szünetel a 89. § (1) bekezdésében meghatározott esetben.

93. § (1) A befektetési alapkezelő a folyamatos forgalmazást - a vételt és a visszaváltást egyaránt - kizárólag a befektetők érdekében, akkor függesztheti fel, ha

a) a befektetési alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha a befektetési alap saját tőkéje több mint 10 százaléka vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;

b) a befektetési alapkezelő, a letétkezelő vagy a forgalmazó - a 92. § (1) bekezdésben meghatározott eset kivételével - nem képes a tevékenységét ellátni;

c) a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

(2) A befektetési alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a befektetési alap likviditása - figyelembe véve a befektetési alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt - veszélybe kerül.

(3) A befektetési alapkezelő az (1) és (2) bekezdésekben meghatározott felfüggesztésről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, a Felügyeletet, továbbá valamennyi olyan EGT-állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát, ahol a befektetési jegyet forgalmazzák.

94. § (1) A Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

a) a befektetési alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy

b) a befektetési alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.

(2) A Felügyelet a befektetési alapkezelő intézkedésének hiányában felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a 93. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, valamint a befektetési jegyek visszaváltását a 93. § (2) bekezdésében meghatározott esetben.

95. § (1) A felfüggesztés időtartama ingatlanalap esetében legfeljebb 1 év, minden egyéb befektetési alap esetében legfeljebb 30 nap, azzal, hogy az eszközeit legalább 20 százalékban más befektetési alapba fektető befektetési alap esetében a felfüggesztés időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik. A Felügyelet indokolt esetben a befektetési alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.

(2) A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

(3) A befektetési alap nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye

	2010	2011*	2012*
GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "HUF" sor.	9,93%*	-7,48%	-6,95%
GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap "CZK" sor.	-	-10,54%*	-1,14%

* Tört év, nem évesített adat

49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

Nincs mód a befektetési jegyek bevonására.

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alapkezelő dönthet az Alap megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje a létrejöttét követő hatodik hónapot követően fél éven keresztül nem éri el átlagosan az 1500 millió forintot.

A befektetők jogai a felszámolás alatt a következők miatt változnak. Az Alap megszűnése esetén a Törvény kitér arra, hogy a befektetők jogai miként változnak, azaz a nettó eszközérték havonta egyszer kerül megállapításra, valamint a visszaváltáshoz való jog is megszűnik.

56. § (1) A megszűnési eljárás lefolytatása alatt a befektetési alap - a (2) bekezdésben meghatározott eltéréssel - az általános szabályok szerint működik.

(2) A megszűnési eljárás lefolytatása alatt

a) a befektetési alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az alap megszűnés alatt áll;

b) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, illetve zárt végű alap esetében új befektetési jegyeket nem lehet forgalomba hozni

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről

Nincs egyéb információ.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**
Cégbejegyzés: 1992. október 12., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1-10-041964/02 sz.

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

A társaság neve: **Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe**
Cégbejegyzés: 2008.12.18., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-17-000560
Tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001.05.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Könyvvizsgáló cég neve: **KPMG Hungária Kft.**
Cégjegyzékszám: 01-09-063183
Kamarai nyilvántartási szám: 000202

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Nem alkalmazandó.

56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Budapest Bank Zrt.

Cégbejegyzés:
1987. március 16., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-041037/3. sz.
A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének száma: 41.038-16/2002; 2002. december 27.
(befektetési tevékenységekre)

GE Money Bank a.s.

18.5.1998, č.j. 24/5-98 (a Cseh Nemzeti Bank, mint engedélyező felügyeleti szerv száma)

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Nem alkalmazandó

Budapest, 2013.11.15.

Budapest Alapkezelő Zrt.

2. sz. MELLÉKLET - Az Alap forgalmazó helyeinek listája

Budapest Bank Zrt. fiókjai: honlap: www.budapestbank.hu (2013.07.12-től hatályos)

Budapest Bank telefonos ügyfélszolgálat:

06-40-477-7777
06-1-477-7777

Bács-Kiskun megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Bajai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6500 Baja, Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1.
Kalocsai fiók	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	6300 Kalocsa, Szent István király u. 57/A. fszt. 16.
Kecskeméti fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6000 Kecskemét, Rákóczi út 3.
Kiskőrösi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6200 Kiskőrös, Petőfi tér 18.
Kiskunhalasi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6400 Kiskunhalas, Kossuth L. u. 10.

Baranya megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Mohácsi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7700 Mohács, Szabadság u. 38.
Pécsi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7621 Pécs, Rákóczi út 60.
Pécsi lakossági fiók*	H: 8-16, K-P: 9-17 óra	7622 Pécs, Rákóczi út 28.

Békés megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Békéscsabai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3.
Orosházi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5900 Orosháza, Thököly u. 15.

Borsod-Abaúj-Zemplén megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Kazincbarcikai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3700 Kazincbarcika, Egressy Béni u. 26.
Mezőkövesdi Fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3400, Mezőkövesd, Mátyás király u. 79.
Miskolci fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3530 Miskolc, Széchenyi u. 46.
Miskolci lakossági fiók*	H-P: 9-17 óra	3525 Miskolc, Szentpáli u. 1.
Ózdi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3600 Ózd, Gyűjtő tér 1.
Tiszaújvárosi fiók	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3580 Tiszaújváros, Kazinczy u. 11.

Budapesti fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Óbudai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1023 Budapest, Lajos u. 30.
Budagyöngye fiók**	H-P: 9-17 óra	1026 Budapest, Pázsit u. 2.
Margit körúti lakossági fiók*	H: 8-15, K: 8-17, SZ-P: 9-17 óra	1027 Budapest, Margit krt. 8.
Békásmegyeri lakossági fiók*	H: 9-18, K-CS: 8-16, P: 8-15	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
újpesti lakossági fiók*	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1042 Budapest, Árpád út 57-59.
Kálvin téri lakossági fiók*	H-P: 8-16 óra	1053 Budapest, Kálvin tér 2.
Lipótvárosi fiók	H: 8-17, K-SZ: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	1054 Budapest, Báthori u. 1.
Belvárosi fiók	H-P: 9-17 óra	1065 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 5.
EMKE fiók	H-P: 9-17 óra	1072 Budapest, Rákóczi út 42.
József körúti lakossági fiók*	H-P: 8-16 óra	1085 Budapest, József körút 36
Árkád fiók*	H-P: 10-18 óra	1106 Budapest, Kerepesi út 61
Boráros téri lakossági fiók*	H-P: 9-17 óra	1096 Budapest, Lechner Ödön fasor 1.
Kőbányai lakossági fiók*	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1102 Budapest, Kőrösi Cs. Sétány 4.
Bartók Béla úti lakossági fiók*	H: 8-15, K,SZ,P: 8-16, CS: 8-17 óra	1114 Budapest, Bartók Béla út 41.
Gazdagréti lakossági fiók*	H-P: 8-16 óra	1118 Budapest, Rétköz u. Eleven Center

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

Csongrád megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Hódmezővásárhelyi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6800 Hódmezővásárhely, dr.Rabcsák András út 4.
Szegedi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6720 Szeged, Klauzál tér 4.

Fejér megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Bicskei fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2060 Bicske, Kossuth tér 7.
Dunaújvárosi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2400 Dunaújváros, Dózsa György u. 4/b.
Székesfehérvári fiók**	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8000 Székesfehérvár, Bástya u. 10.

Győr-Moson-Sopron megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Győri fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9021 Győr, Bajcsy-Zs. u. 36.
Győri lakossági fiók*	H-P: 9-17 óra	9023 Győr, Kodály Zoltán út 23-25.
Mosonmagyaróvári fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 22.
Soproni fiók	H-P: 8-16 óra	9400 Sopron, Színház u. 5.

Hajdú-Bihar megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Berettyóújfalui Fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4100 Berettyóújfalu, Dózsa u. 24.
Debreceni fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4024 Debrecen, Vár u. 6/a.
Debreceni lakossági fiók*	H: 8-16, K-P: 9-17 óra	4024 Debrecen, Batthyány u. 1
Hajdúböszörményi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4220 Hajdúböszörmény, Szent István tér 2.

Heves megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Egri fiók**	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3300 Eger, Almagyar u. 3-5.
Gyöngyösi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3200 Gyöngyös, Fő tér 19.
Hatvani fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3000 Hatvan, Kossuth tér 23.

Jász-Nagykun-Szolnok megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Jászberényi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.
Karcagi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5300 Karcag, Horváth u. 3. Fsz. 1.
Szolnoki fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5000 Szolnok, Hősök tere 1.
Tiszafüredi fiók	H-P: 8-16 óra	5350 Tiszafüred, Fő út 36.

Komárom-Esztergom megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Esztergomi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2500 Esztergom, Kossuth Lajos utca 14-18.
Komáromi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2900 Komárom, Igmándi út 19-21.
Tatabányai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 6.

Nógrád megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Balassagyarmati fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2660 Balassagyarmat, Rákóczi u. 14.
Salgótarjáni fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3100 Salgótarján, Losonci út 2.

Pest megyei fiókok

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

Somogy megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Balatonboglári lakossági fiók*	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8630 Balatonboglár, Sétáló u. 3.
Kaposvári fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7400 Kaposvár, Fő u. 3.
Siófoki fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8600 Siófok, Fő tér 7.

Szabolcs-Szatmár-Bereg megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Kisvárdai fiók	H-K: 8-16, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15 óra	4600 Kisvárdá, Szent László u. 14. fszt. 2.
Nyíregyházi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 3.

Tolna megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
-------------	----------------------	------------

Dombóvári lakossági fiók*	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7200 Dombóvár, Hunyadi J. tér 19-21.
Paksi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7050 Paks, Dózsa György út 45.
Szekszárdi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7100 Szekszárd, Arany János u. 23-25.

Vas megyei fiók

Fiók	nyitva tartás	cím
Szombathelyi fiók**	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9700 Szombathely, Kőszegi u. 3/a.

Veszprém megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Ajkai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8401 Ajka, Szabadság tér 8.
Pápai fiók	H: 8-16, K: 8-17, Sz-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8500 Pápa, Szent László utca 1.
Veszprémi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8200 Veszprém, Budapest út 7.

Zala megyei fiókok

Fiók	nyitva tartás	cím
Keszthelyi fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8360 Keszthely, Kossuth L. u. 103.
Nagykanizsai fiók	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 19.
Zalaegerszegi fiók	H: 8:30,-17 K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra	8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 2.

* **Lakossági fiók:** lakossági és kisvállalkozási termékértékesítés és a hozzájuk kapcsolódó ügyfélszolgálati feladatok, forint és EUR készpénz forgalmazás, Budapest nyugdíjpénztárak részére végzett ügyfélszolgálat.
Tevékenységei között a következők nem szerepelnek (a teljes körű tevékenységet végző fiókok tevékenységei közül): vállalati termékértékesítés, éjszakai trezor, széf, postautalvány, zsákos befizetés, letéti szolgáltatás, bankkártya fióki átadása, gépjármű törzskönyvkezelés, POS értékesítés.

** Széf szolgáltatást is végző fiókok

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

GE Money Bank a.s. - <http://www.gemoney.cz/ge/cz/1>

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 - Jírovцова	Jírovцова 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	Havlíčkovo 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. uč. V. Havla 22/I	
Frydlant v Čechách	T. G. Masaryka 95	Frydlant 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	Řiční 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	Havlíčkova 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
Jablunné 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

3 sz. MELLÉKLET - A befektetési alapokra vonatkozó szabályok a Kormányrendelet Alapján

Az európai befektetési alapokra vonatkozó befektetési szabályok (345/2011. (XII: 29.) Korm. Rendelet

AZ ÁÉKBV BEFEKTETÉSEIRE ÉS MŰKÖDÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

II. FEJEZET

AZ ÁÉKBV BEFEKTETÉSI SZABÁLYAI

1. Megengedett eszközök köre

2. § (1) Az ÁÉKBV a (2) bekezdésben meghatározott kivétellel kizárólag az alábbi eszközökbe fektethet:

- a) szabályozott piacra bevezetett vagy forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök,
- b) EGT-állam egyéb rendszeresen működő, elismert, nyilvános, szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök,
- c) valamely harmadik ország tőzsdéjén hivatalosan jegyzett, vagy annak más, rendszeresen működő, elismert, nyilvános és szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök, amennyiben az adott tőzsde vagy kereskedési platform, mint lehetséges befektetési helyszín szerepel az ÁÉKBV kezelési szabályzatában,
- d) 1 éven belül forgalomba hozott átruházható értékpapírok, feltéve, hogy
 - da) a forgalomba hozatali feltételek kötelezettségvállalást tartalmaznak arra nézve, hogy a kibocsátó kezdeményezi az értékpapírok valamely, az a), b) vagy c) pontban meghatározott szabályozott piacra illetve kereskedési platformra történő bevezetését, és
 - db) a bevezetés a forgalomba hozataltól számított 1 éven belül megtörténik,
- e) ÁÉKBV által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok, vagy egyéb kollektív befektetési formák által nyilvánosan forgalomba hozott nyílt végű értékpapírok, feltéve, hogy:
 - ea) az egyéb kollektív befektetési forma jogszabály alapján prudenciális felügyelet hatálya alatt áll, és ez a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) megítélése szerint egyenértékű a közösségi jogszabályokban megállapított felügyelettel, és a hatóságok közötti megfelelő együttműködés biztosított,
 - eb) az egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírok tulajdonosainak védelme egyenértékű az ÁÉKBV befektetési jegyei tulajdonosai számára biztosított védelemmel, beleértve az eszközök elkülönített módon való kezelésére, a hitelfelvételre, a kölcsönnyújtásra, valamint az átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök fedezetlen vásárlásaira vonatkozó szabályokat,
 - ec) az egyéb kollektív befektetési forma tevékenységéről félévenként és évenként olyan jelentések készülnek, amelyek lehetővé teszik az eszközök és források, a bevételek és a ráfordítások, valamint az elszámolási időszakban végzett tevékenységek felmérését, és
 - ed) az ÁÉKBV vagy az egyéb kollektív befektetési forma kezelési szabályzata vagy létesítő okirata értelmében összességében legfeljebb 10 százalékát lehet befektetni más ÁÉKBV és egyéb kollektív befektetési formák befektetési jegyeibe,
- f) hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható, legfeljebb 12 hónapos lejáratú betétek, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye valamely tagállam területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal,
- g) az a), b) és c) pontban említett szabályozott piacon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá a tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve, hogy
 - ga) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei ezen bekezdés hatálya alá tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az ÁÉKBV a kezelési szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet,
 - gb) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
 - gc) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az ÁÉKBV kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók,
- h) szabályozott piacon nem forgalmazott pénzügyi eszközök, ha maga a forgalomba hozatal vagy a kibocsátó a befektetők és megtakarítások védelme érdekében szabályozott, és feltéve hogy
 - ha) ezeknek a pénzügyi eszközöknek a kibocsátója vagy garanciavállalója központi, regionális vagy helyi hatóság, vagy valamely tagállam központi bankja, az Európai Központi Bank, az Európai Unió vagy az Európai Beruházási Bank, egy harmadik

ország, vagy egy szövetségi állam esetében a szövetséget alkotó tagállamok valamelyike, vagy egy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több tagállam is tagja,

hb) ezeket a pénzügyi eszközöket olyan vállalkozás bocsátotta ki, amelynek bármelyik értékpapírját az a), b) vagy c) pontban meghatározott szabályozott piacok valamelyikén forgalmazzák,

hc) a pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója olyan személy, amely a közösségi jogszabályokban megfogalmazott feltételeknek megfelelő felügyelet hatálya alatt áll, vagy amely a Felügyelet megítélése szerint legalább a közösségi jogszabályokban megállapítottal egyenértékű prudenciális szabályok hatálya alatt áll és azoknak megfelel, vagy

hd) a pénzügyi eszközöket a Felügyelet által felügyelt intézmények bocsátották ki, feltéve, hogy az ilyen értékpapírokba történő befektetésekre olyan befektető-védelem vonatkozik, amely egyenértékű a ha), hb) vagy hc) pontokban meghatározott védelemmel, és a kibocsátó induló tőkéje és tőketartaléka legalább tízmillió euró, és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint bemutatja és közzéteszi éves számviteli beszámolóját, továbbá a kibocsátó kifejezetten a csoport finanszírozásával foglalkozik olyan vállalkozáscsoporton belül, amelynek egy vagy több tagja tőzsdére bevezetett gazdasági társaság vagy intézmény, vagy banki likviditási keretből részesülő értékpapírrá alakított eszközök finanszírozását végzi.

(2) Az ÁÉKBV eszközeinek legfeljebb 10 százalékát fektetheti az (1) bekezdésben nem említett átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe; és nem vásárolhat sem nemesfémeket, sem nemesfémeket megtestesítő okiratokat. Az ÁÉKBV-k rendelkezhetnek járulékos likvid eszközökkel.

3. § (1) A 2. § (1) bekezdése szerinti értékpapír a következő feltételeket is teljesíti:

a) az értékpapírba történő befektetés veszteségessége esetén a veszteség nem haladhatja meg az értékpapírra kifizetett összeget,

b) az értékpapír likviditása nem veszélyezteti az ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjainak folyamatos forgalmazását,

c) az értékpapírról megbízható értékelés áll rendelkezésre, ami

ca) a szabályozott piacra bevezetett értékpapír esetében a naponta pontosan megállapítható piaci árat vagy a kibocsátótól független értékelési rendszer által rendelkezésre bocsátott pontos, megbízható, rendszeres árat jelenti,

cb) a ca) pontban nem említett értékpapír esetében az értékpapír kibocsátójától vagy mértékadó befektetési elemzésből származó rendszeresen meghatározott értékelést jelenti,

d) az értékpapírról megfelelő információ áll rendelkezésre, ami

da) a szabályozott piacra bevezetett értékpapír esetében az értékpapírról vagy a portfólióról - amelynek az adott értékpapír részét képezi - a szabályozott piac rendelkezésére bocsátott rendszeres, pontos, átfogó információt jelenti,

db) a da) pontban nem említett értékpapír esetében az értékpapírról vagy a portfólióról - amelynek az adott értékpapír részét képezi - a befektetési alapkezelő rendelkezésére bocsátott rendszeres és pontos információt jelenti,

e) az értékpapír átruházhatóságát a kibocsátó nem korlátozta,

f) az értékpapír megvásárlása összhangban áll az ÁÉKBV befektetési céljaival és befektetési politikájával,

g) az értékpapír kockázatát a befektetési alapkezelő kockázatkezelésére vonatkozó eljárása kezeli.

(2) A 2. § (1) bekezdése szerinti értékpapír lehet:

a) zárt végű kollektív befektetési forma olyan kollektív befektetési értékpapírja,

aa) amely az (1) bekezdésben meghatározott feltételeknek megfelel, és

ab) amelyre a vállalatoknál alkalmazott vállalatirányítási mechanizmus vagy azzal egyenértékűnek minősíthető mechanizmus vonatkozik; valamint

b) olyan pénzügyi eszköznek minősülő átruházható értékpapír, amely

ba) az (1) bekezdésben meghatározott feltételeknek megfelel, és

bb) olyan eszközzel fedezett vagy olyan eszköz teljesítményéhez kötött, amely az ÁÉKBV irányelv 50. cikk (1) bekezdésének a kibocsátás helye szerinti tagállam jogrendszerébe történő átültetése során meghatározott eszköztől is eltérhet.

(3) A (2) bekezdés a) pontjában meghatározott kollektív befektetési forma befektetési alapkezelési tevékenységét olyan jogalanynak kell végeznie, amely a befektetők védelmét célzó tagállami szabályozás hatálya alá tartozik.

(4) Abban az esetben, ha a (2) bekezdés b) pontjában foglalt pénzügyi eszköz származtatott eszközt tartalmaz, arra az eszközre az ÁÉKBV irányelv 51. cikkének a kibocsátás helye szerinti tagállam jogrendszerébe történő átültetése során meghatározott tagállami rendelkezések vonatkoznak.

4. § (1) A 2. § (1) bekezdése szerinti pénzügyi eszköz teljesíti a következő feltételek valamelyikét:

a) kibocsátáskori futamideje legfeljebb 397 nap, vagy

b) a megvásárlás idejekor hátralévő futamideje legfeljebb 397 nap, vagy

c) 397 naponként legalább egyszer a pénzügyi feltételeknek megfelelő hozamkiigazítást hajtanak végre rajta, vagy

d) kockázati profilja (beleértve a hitel- és kamatkockázatot) olyan pénzügyi eszköz kockázatának felel meg, amelynek kibocsátáskori futamideje legfeljebb 397 nap, vagy a megvásárlás idejekor hátralévő futamideje legfeljebb 397 nap, vagy 397 naponként legalább egyszer a pénzügyi feltételeknek megfelelő hozamkiigazítást hajtanak végre rajta.

(2) A 2. § (1) bekezdése szerinti pénzügyi eszköz esetén a piaci árat naponta megbízható és ellenőrizhető módon kell megállapítani. Ez olyan értékelési rendszer segítségével történik, amely

a) a nettó eszközértéket azon érték segítségével határozza meg, amelyen a portfólióban szereplő pénzügyi eszközt ki lehet cserélni jól tájékozott, ügyletkötési szándékkal rendelkező független felek közti szokásos piaci feltételek szerint kötött ügyletben, vagy

b) piaci adatokon vagy értékelési modelleken alapul, beleértve az amortizált bekerülési értéken alapuló rendszereket is.

(3) Az (2) bekezdésben meghatározott feltételt teljesítettnek kell tekinteni, ha a pénzügyi eszközzel szabályozott piacon kereskednek, kivéve, ha az ÁÉKBV alapkezelő rendelkezésére álló információ alapján a pénzügyi eszköz piaci árának naponta megbízható és ellenőrizhető módon való megállapíthatósága kétségbe vonható.

(4) Szabályozott piacon nem forgalmazott pénzügyi eszköz forgalomba hozatala vagy kibocsátója a befektetők és megtakarítások védelme érdekében a 2. § (1) bekezdés h) pontja értelmében szabályozottnak minősül, ha:

a) a pénzügyi eszköz megfelel a 4. § (1) bekezdésében meghatározott feltételek valamelyikének,

b) a pénzügyi eszköz megfelel a 4. § (1)-(2) bekezdéseiben meghatározott feltételeknek,

c) a pénzügyi eszközről rendelkezésre áll olyan információ, amely alapján az ilyen eszközbe való befektetéshez kapcsolódó hitelkockázatok értékelhetők, és

d) a pénzügyi eszköz szabadon átruházható.

(5) A 2. § (1) bekezdés h) pontjának hb) alpontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy olyan pénzügyi eszköz esetében, amelynek kibocsátója valamely tagállam regionális vagy helyi önkormányzata vagy valamely nemzetközi (közjogi) intézmény - de amelyre nem vállalt kezességet tagállam vagy tagállam szövetségi állama - a (4) bekezdés c) pontja szerinti információknak kell tekinteni

a) a kibocsátással vagy a kibocsátási programmal, valamint a kibocsátónak a pénzügyi eszköz kibocsátását megelőző jogi és pénzügyi helyzetével kapcsolatos információt,

b) az a) pontban felsorolt információk negyedévenként, valamint jelentős események bekövetkezése esetén frissített változatát,

c) az a) pontban felsorolt információk - a kibocsátótól független, megfelelően kvalifikált - harmadik fél által történő ellenőrzését,

d) a kibocsátásról vagy a kibocsátási programról rendelkezésre álló, megbízható statisztikai adatokat.

(6) 2. § (1) bekezdés h) pontjának hc) és hd) alpontjaiban meghatározott pénzügyi eszköz esetében az (4) bekezdés c) pontja szerinti információknak kell tekinteni

a) a kibocsátással vagy a kibocsátási programmal, valamint a kibocsátónak a pénzügyi eszköz kibocsátását megelőző jogi és pénzügyi helyzetével kapcsolatos információt,

b) az a) pontban felsorolt információk negyedévenként, valamint jelentős események bekövetkezése esetén frissített változatát,

c) a kibocsátásról vagy a kibocsátási programról rendelkezésre álló, megbízható statisztikai adatokat vagy olyan adatokat, amelyek a befektetéshez kapcsolódó hitelkockázatok értékelését lehetővé teszik.

(7) A 2. § (1) bekezdés h) pontjának ha) alpontjában meghatározott - de az (5) bekezdésben nem említett, és nem az Európai Központi Bank vagy valamely tagállam jegybankja által kibocsátott - pénzügyi eszköz esetében az (1) bekezdés c) pontja szerinti információknak kell tekinteni a kibocsátással vagy a kibocsátási programmal, valamint a kibocsátónak a pénzügyi eszköz kibocsátását megelőző jogi és pénzügyi helyzetével kapcsolatos információt.

5. § (1) A 2. § (1) bekezdés g) pontjában meghatározott származtatott ügyletnek kell tekinteni azon pénzügyi eszközöket, amelyek megfelelnek a következő feltételeknek:

a) lehetséges a 2. § (1) bekezdés g) pont ga) alpontjában foglalt eszköz hitelkockázatának - az eszközhez kapcsolódó egyéb kockázatoktól független - átruházása,

b) nem eredményez a 2. §-ban említett eszközöktől vagy készpénztől eltérő eszközben történő teljesítést vagy átruházást,

c) az ÁÉKBV alapkezelő kockázatkezelésre vonatkozó eljárása kezelni tudja a hitelderivatíva megállapodásban résztvevő ÁÉKBV és a másik fél közötti információs aszimmetria kockázatának azon esetét, amelynek során a másik fél nem nyilvános információhoz juthat hozzá olyan cégekkel kapcsolatban, amelyek eszközei a hitelderivatíva alapjául szolgálnak.

(2) A 2. § (1) bekezdés g) pont gc) alpontja szerinti tisztességes piaci ár alatt azt az összeget kell érteni, amelyért egy eszköz elcserélhető vagy egy kötelezettség kiegyenlíthető tájékozott, ügyleti szándékkal rendelkező független felek közti szokásos piaci feltételek szerint lebonyolított ügylet keretében.

(3) A 2. § (1) bekezdés g) pont gc) alpontja szerinti megbízható és ellenőrizhető napi értékelés olyan - az ügyletben résztvevő ÁÉKBV által végzett - értékelést jelent, amely a (2) bekezdésben szereplő tisztességes piaci árnak megfelel, és nem csak az ügyletben résztvevő másik fél piaci árjegyzésén alapul, valamint megfelel a következő feltételeknek:

a) az értékelés alapja az eszköz aktuális piaci értéke vagy - ha ilyen érték nem áll rendelkezésre - elismert módszertant alkalmazó árazási modell,

b) az értékelés ellenőrzését

ba) megfelelő gyakorisággal és az ÁÉKBV alapkezelő által ellenőrizhető módon az ügyletben résztvevő másik féltől független harmadik fél, vagy

bb) az ÁÉKBV alapkezelő - eszközkezelő részlegétől független, e célra megfelelő eszközökkel rendelkező - szervezeti egysége végzi.

6. § (1) A 2. § (1) bekezdés g) pont ga) alpontja szerinti indexnek kellően diverzifikálnak kell lennie, ami azt jelenti, hogy az index valamely összetevőjét érintő ármegmozgás vagy kereskedelmi tevékenység nem befolyásolja túlzott mértékben az index alakulását.

(2) A 2. § (1) bekezdés g) pont ga) alpontja szerinti indexnek megfelelő viszonyítási alapnak (benchmarknak) kell lennie annak a piacnak a számára, amelyre vonatkozik, s ez a következő feltételek teljesülését jelenti:

- a) az index releváns módon méri az alapul szolgáló eszközök egy reprezentatív csoportjának teljesítményét,
- b) az indexet rendszeresen felülvizsgálják vagy összetételét kiigazítják annak érdekében, hogy azt a piacot, amelyre vonatkozik - nyilvánosan hozzáférhető feltételeknek megfelelően - visszatükrözze,
- c) az index alapjául szolgáló eszközök likviditása lehetővé teszi, hogy a felhasználók szükség esetén maguk is leképezzék az indexet.

(3) A 2. § (1) bekezdés g) pont ga) alpontja szerinti index nyilvánosságra hozatalának eleget kell tennie a következő feltételeknek:

- a) a nyilvánosságra hozatal az árak összegyűjtésének, meghatározásának - beleértve az olyan összetevőkre vonatkozó árazási eljárásokat is, amelyek esetében nem áll rendelkezésre piaci ár - és az indexérték közzétételének megbízható eljárásán alapul,
- b) széles körben és megfelelő időben biztosít lényeges információkat olyan kérdésekről, mint az indexszámítás, a kiegyensúlyozás módszerei, az indexváltozások vagy az időszériú és pontos tájékoztatásban felmerülő működési nehézségek.

(4) A 7. § (3) bekezdése szerinti származtatott eszközt tartalmazó értékpapír olyan pénzügyi eszköz lehet, amely megfelel a 3. § (1) bekezdésében meghatározott feltételeknek, és amely olyan összetevőt tartalmaz, amely teljesíti a következő feltételeket:

- a) ezen összetevő révén azok a pénzáramok (cash-flow), amelyek az alapszerződésként működő értékpapírhoz egyébként szükségesek lennének, részben vagy egészben módosíthatók egy meghatározott kamatnak, pénzügyi eszköz árfolyamnak, devizaárfolyamnak, ár- vagy árfolyamindexnek, hitelbesorolásnak, hitelindexnek vagy más változónak megfelelően, tehát önálló származtatott eszközhöz hasonlóan változhatnak,
- b) az összetevő gazdasági jellemzői és kockázatai nem függenek össze szorosan az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival,
- c) az összetevő jelentősen befolyásolja az értékpapír kockázati profilját és árazását.

(5) Az a pénzügyi eszköz tekinthető származtatott eszközt tartalmazó pénzügyi eszköznek, amely megfelel a 4. § (1) bekezdésben meghatározott feltételek valamelyikének és a 4. § (2)-(3) bekezdésekben meghatározott valamennyi feltételnek, és amely a (4) bekezdés szerinti összetevőt tartalmaz.

(6) Az a értékpapír és pénzügyi eszköz nem tekinthető származtatott eszközt tartalmazó értékpapírnak vagy pénzügyi eszköznek, amely olyan összetevőt tartalmaz, amely az értékpapírtól vagy a pénzügyi eszköztől függetlenül átruházható. Az ilyen összetevő önálló pénzügyi eszköznek tekintendő.

2. Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok

7. § (1) Amennyiben az ÁÉKBV-alapkezelő az általa kezelt ÁÉKBV részére származtatott ügyleteket is kíván kötni, az ÁÉKBV-alapkezelőnek olyan kockázatkezelő eljárást kell alkalmaznia, amely bármikor lehetővé teszi a származtatott ügyletekben lévő pozíciók kockázatának és az ÁÉKBV teljes kockázatához való hozzájárulásának nyomon követését és mérését; továbbá eljárást kell alkalmaznia az OTC származtatott ügyletek értékének pontos és független méréséhez.

(2) Az ÁÉKBV-alapkezelő rendszeresen közli a Felügyelettel a származtatott eszközök típusaira, a kockázatokra, a mennyiségi korlátokra vonatkozó információkat, valamint a kezelésében lévő minden egyes ÁÉKBV vonatkozásában a származtatott eszközökkel lebonyolított ügyletekkel kapcsolatos kockázatok becsléséhez kiválasztott módszereket. A Felügyelet ezeket az adatokat összesítve hozzáférhetővé teszi az, az Európai Rendszerkockázati Testület és az Európai Értékpapírpiac-felügyeleti Hatóság számára.

(3) A hatékony portfóliókezelés érdekében - a Felügyelet által megállapított feltételekkel és korlátok között - az ÁÉKBV az átruházható értékpapírokra és pénzügyi eszközökre vonatkozó technikákat és eszközöket alkalmazhat. A származtatott ügyletek kötésének feltétele, hogy azok a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálják. A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat az e rendeletben, vagy az ÁÉKBV kezelési szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

(4) Az ÁÉKBV-nek a származtatott ügyletekkel szembeni teljes (nettó) kitétsége nem haladhatja meg az ÁÉKBV nettó eszközértékének mértékét. A kitétség számítása során figyelembe kell venni az ügyletek alapjául szolgáló eszközök aktuális piaci értékét, az ügyletben részt vevő másik fél kockázatát (partnerkockázat), a jövőben esedékes piaci mozgások feltételezhető alakulását és az ügyletek lezárására rendelkezésre álló időt.

(5) Az ÁÉKBV-nek a származtatott ügyletek alapjául szolgáló egyes eszközökben meglévő kockázati kitétsége - figyelembe véve az adott eszközre vonatkozó származtatott ügyletekben megtestesülő nettósított kockázati kitétséget is - nem haladhatja meg az e rendeletben az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzügyi eszköz származtatott eszközt tartalmaz.

3. Befektetési korlátok az ÁÉKBV eszközeihez viszonyítva

8. § (1) Az ÁÉKBV eszközeinek legfeljebb

- a) 10 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe,
- b) 20 százalékát fektetheti egyazon hitelintézet betéeteibe.

(2) Az ÁÉKBV tőzsdén kívüli származtatott ügylet alapján másik féllel szembeni partnerkockázati kitettsége nem haladhatja meg eszközeinek 5 százalékát, illetve, amennyiben az ügyletben részt vevő másik fél egy, a 2. § (1) bekezdésének f) pontjában említett hitelintézet, eszközeinek 10 százalékát.

(3) Nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 40 százalékát azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben az ÁÉKBV által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az ÁÉKBV eszközeinek 5 százalékát. Ez nem vonatkozik a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekben elhelyezett betéetekre, illetve a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel lebonyolított OTC származtatott ügyletekre.

(4) Az (1) bekezdésben meghatározott egyedi, kibocsátókra vonatkozó korlátoktól függetlenül az ÁÉKBV-nek egy intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betéetekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 20 százalékát.

(5) Az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott korláttal szemben 35 százalékos korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja. Ezen értékpapírokat és pénzügyi eszközöket a (3) bekezdésben említett 40 százalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.

(6) Az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott korláttal szemben 25 százalékos korlát alkalmazható Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy EGT-államban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben az ÁÉKBV eszközeinek több mint 5 százalékát fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 80 százalékát. Ezen értékpapírokat és pénzügyi eszközöket a (3) bekezdésben említett negyvenszázalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.

(7) Az (1)-(6) bekezdésben előírt korlátokat nem lehet összevonni, így az ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, illetve az ilyen vállalkozásnál elhelyezhető betéetekbe és származtatott eszközökbe történő befektetések semmilyen körülmények között nem haladhatják meg az ÁÉKBV eszközeinek 35 százalékát.

(8) Az olyan társaságok, amelyek az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése szempontjából vagy az elfogadott nemzetközi számviteli szabályokkal összhangban egy vállalkozáscsoporthoz tartoznak, az e §-ban említett korlátok számítása céljából egy személynek minősülnek, azzal, hogy az ugyanazon vállalkozáscsoport átruházható értékpapírjaiba és pénzügyi eszközeibe történő befektetések összértéke nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 20 százalékát.

9. § (1) A 8. § (1) bekezdésének a) pontjában megállapítottal szemben 20 százalékos korlát alkalmazandó abban az esetben, ha az ÁÉKBV befektetési politikájának célja olyan részvény-, vagy kötvényindex összetételének leképezése, ahol az index összetétele kellő mértékben diverzifikált, megfelelő viszonyítási eszközt jelent azon a piacon, amelyre vonatkozik, és az értékének alakulását a nyilvánosság számára is követhető módon közzéteszik.

(2) Az (1) bekezdésben megállapított korlát helyett 35 százalékos korlát alkalmazható egy kibocsátó tekintetében, amennyiben az erőteljesen meghatározó az érintett szabályozott piacok és indexek esetében.

10. § (1) A 8. §-ban szereplő korlátoktól eltérően az ÁÉKBV eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja. A felügyelet akkor engedélyez ilyen mértékű eltérést, ha az ÁÉKBV befektetői a 8. § szerinti korlátokat alkalmazó ÁÉKBV befektetőivel azonos szintű védelemben részesülnek, és az ÁÉKBV legalább hat különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírral rendelkezik, és eszközeinek legfeljebb 30 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

(2) Az ÁÉKBV kezelési szabályzatában, jelentéseiben, és minden egyéb kereskedelmi kommunikációjában fel kell hívni a figyelmet az (1) bekezdés szerinti engedélyre, és meg kell nevezni azokat az értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államokat, önkormányzatokat vagy nemzetközi szervezeteket, amelyeknek az értékpapírjaiba az ÁÉKBV eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.

11. § (1) Az ÁÉKBV eszközeinek legfeljebb 20 százalékát fektetheti a 2. § (1) bekezdésének e) pontjában szabályozott, egy adott ÁÉKBV befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába.

(2) Nem ÁÉKBV-nek minősülő befektetési alap befektetési jegyeinek, és egyéb kollektív befektetési értékpapíroknak az összértéke nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 30 százalékát.

(3) Ha az ÁÉKBV más olyan kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírba fektet be, amelyet közvetlenül vagy meghatalmazás alapján az adott ÁÉKBV alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott ÁÉKBV-re eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

(4) Ha az ÁÉKBV eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, köteles közölni a tájékoztatójában a saját kezelési díja mellett a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértékét. Az ÁÉKBV éves jelentésében közzé kell tenni továbbá - a saját kezelési díja mellett - a tényleges befektetésként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

4. Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról

12. § (1) Az ÁÉKBV egyetlen kibocsátóban sem szerezhet minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhet nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.

(2) A fentiekben túlmenően az ÁÉKBV:

- a) egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10 százalékát,
- b) egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 10 százalékát,
- c) egy másik befektetési alap befektetési jegyei vagy más kollektív befektetési értékpapírok legfeljebb 25 százalékát,
- d) egy kibocsátó intézmény pénzügyi eszközeinek legfeljebb 10 százalékát

szerezheti meg.

(3) A (2) bekezdésben meghatározott korlátok figyelmen kívül hagyhatók a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.

(4) Nem kell figyelembe venni az (1) és (2) bekezdésben szereplő korlátokat:

a) az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,

b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,

c) az olyan nyilvános nemzetközi szervezetek által forgalomba hozott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, amelyeknek egy vagy több EGT-állam a tagja,

d) a harmadik országban bejegyzett olyan társaság részvényei vonatkozásában, amely elsősorban az adott államban székhellyel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektet be, amennyiben az adott állam törvényei értelmében az ilyen tulajdon az egyetlen lehetséges módja annak, hogy az ÁÉKBV az adott állam területén lévő kibocsátók értékpapírjaiba fektessen.

(5) A (4) bekezdés d) pontjában meghatározott eltérés kizárólag akkor alkalmazható, ha a harmadik ország területén lévő vállalkozás befektetési politikája megfelel az ÁÉKBV befektetési korlátainak, és azok túllépése szabályozásának.

5. Egyéb, befektetésekre vonatkozó általános szabályok

13. § (1) Az ÁÉKBV nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az ÁÉKBV-n kívül álló okból történő túllépése esetén. Az ÁÉKBV ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során - a befektetők érdekeinek figyelembevételével - a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.

(2) A kockázatmegosztás elvének érvényesítése mellett az ÁÉKBV nem köteles betartani a 2. §-ban meghatározott befektetési korlátokat a működési engedély kiállítását követő 6 hónapon keresztül.

14. § (1) Az ÁÉKBV nem fektethet be a maga által kibocsátott befektetési jegybe.

(2) Az ÁÉKBV nem vásárolhat az ÁÉKBV-alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az ÁÉKBV-alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.

(3) Az ÁÉKBV nem vásárolhat az ÁÉKBV-alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az ÁÉKBV-alapkezelő részére.

(4) Az ÁÉKBV-nek az ÁÉKBV-alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

6. Hitelfelvétel, értékpapírkölcsön, eszközök megterhelése

15. § (1) Az ÁÉKBV eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az ÁÉKBV jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az ÁÉKBV kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. E rendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek az ÁÉKBV-t terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

(2) Az ÁÉKBV nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

(3) Az ÁÉKBV nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

(4) Az ÁÉKBV a kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

(5) Az ÁÉKBV értékpapírkölcsön ügylet keretében kölcsön vehet, vagy kölcsön adhat értékpapírt, feltéve, hogy annak lehetőségét és feltételeit a kezelési szabályzat tartalmazza. A 8. § szerinti limiteknek való megfelelés szempontjából az egyes értékpapírok összes eszközön belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az ÁÉKBV nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem kell figyelembe venni azonban a kölcsönvett értékpapírt.

1. melléklet a 345/2011. (XII. 29.) Korm. rendelethez

Összefoglaló táblázat az értékpapír befektetési alapok összes eszközhöz viszonyított általános befektetési korlátairól

	A	B.	C.	D.
1.		ÁÉKBV	Egyéb nyilvános értékpapír alap	Zártkörű értékpapír alap
2.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	5%	10%	20%
3.	2. pontbeli limitet meghaladó kibocsátó maximális aránya 3. pont figyelembevételével	10%	15% (megfelelően likvid papírok esetében)	20%
4.	3. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	40%	40%	100%
5.	Egy kibocsátóra vonatkozó limitek indexkövető alap esetében	20%, illetve 35% egyetlen kibocsátóra	index összetételétől függő	index összetételétől függő
6.	Jelzáloglevelek maximális aránya	25%	25%	25%
7.	2. pont szerinti limitet meghaladó mértékű jelzáloglevelek összesített maximális aránya	80%	80%	100%
8.	Egy adott sorozatba tartozó állampapírok maximális aránya	30%	35%	35%
9.	Egy adott állam maximális aránya	35%, illetve 100% 6. pont figyelembevétele mellett	100%	100%
10.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	20%	20% felett külön kiemelni a kezelési szabályzatban	20% felett külön kiemelni a kezelési szabályzatban
11.	Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya alapesetben	20%	20%	20%
12.	Tőkeáttétel maximális mértéke alapesetben	2-szeres	2-szeres	Kezelési szabályzat függő
13.	Egyéb, a megengedett eszközök körében tételiesen nem felsorolt értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya	10%	10%	-

4. sz. MELLÉKLET - Lehetséges befektetési helyszínek

A jogszabály az alábbiakat mondja ki:

2. § (1) Az ÁÉKBV a (2) bekezdésben meghatározott kivétellel kizárólag az alábbi eszközökbe fektethet:

- szabályozott piacra bevezetett vagy forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök,
- EGT-állam egyik rendszeresen működő, elismert, nyilvános, szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök,
- valamely harmadik ország tőzsdéjén hivatalosan jegyzett, vagy annak más, rendszeresen működő, elismert, nyilvános és szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök, amennyiben az adott tőzsde vagy kereskedési platform, mint lehetséges befektetési helyszín szerepel az ÁÉKBV-kezelési szabályzatában.

Tőzsdék:

(P) ATHEX	Barcelona Stock Exchange	Cyprus Stock Exchange
(P) Australian Securities Exchange Limited	BATS Exchange Options Market	Dalian Commodity Exchange
(P) BATS Exchange	BATS Trading Europe	Damascus Securities Exchange
(P) BM&FBOVESPA	Bats Trading US	Dar Es Salaam Stock Exchange
(P) Bolsas y Mercados Espanoles	BATS Y Exchange	Deutsche Boerse Tradegate
(P) BVB Group	Beirut Stock Exchange	Dubai Financial Market
(P) CBOE Parent	Belgrade Stock Exchange	Dubai Gold and Commodities Exchange
(P) Chi-X	Berlin Stock Exchange	Dubai Mercantile Exchange
(P) CME Group	Bermuda Stock Exchange	Dusseldorf Stock Exchange
(P) Deutsche Borse	Berne Stock Exchange	Eastern Caribbean Securities Exchange
(P) Hanoi Exchange	Bilbao Stock Exchange	EDGA Exchange
(P) Hong Kong Exchange (HKEx)	BlueNext	EDGX Exchange
(P) ICE Exchange	Bolsa de Comercio de Buenos Aires	Egyptian Exchange
(P) JSE Ltd	Bolsa de Comercio de Santiago de Chile	Electronic Futures Exchange (ELX)
(P) Korea Exchange	Bolsa De Valores De Caracas	Energy Exchange Austria
(P) London Stock Exchange Group	Bolsa de Valores de Colombia	Equiduct Trading
(P) MTS Group	Bolsa de Valores de Quito	Eris Exchange
(P) NASDAQ OMX	Bolsa Electronica de Chile	Ethiopia Commodity Exchange
(P) Nordic Derivatives Exchange	Bolsa Electronica de Valores de Uruguay	Eurex
(P) NYSE Euronext	Bolsa Nacional de Valores Costa Rica	Euro Global MTS
(P) NYSE Liffe	Borsa Italiana	Euro MTF
(P) NYSE-Arca-Amex	Boston Options Exchange	EuroCredit MTS
(P) NYSE-Euronext-Liffe	Botswana Stock Exchange	EuroMTS
(P) OLSO BORS ASA	Bourse Regionale des Valeurs Mobilières	European Climate Exchange
(P) RTS Exchange	BOVESPA	European Energy Exchange
(P) SIX Group	Bratislava Stock Exchange	European Warrant Exchange
(P) TMX Group	Brazilian Mercantile and Futures Exchange	EuroTLX
(P) TSE Group	BSE India	FINRA ADF
(P) TSX Venture	Bucharest Stock Exchange	First North Copenhagen
(P) Wiener Borse	Budapest Stock Exchange	First North Helsinki
*Dhaka Stock Exchange	Buenos Aires Mercato De Valores	First North Iceland
*Douala Stock Exchange	Bulgarian Stock Exchange	First North Stockholm
*Iraq Stock Exchange	Burgundy	Fish Pool ASA
Abu Dhabi Securities Exchange	Bursa Malaysia	Frankfurt Stock Exchange
ACE Commodities and Derivatives Exchange of India	C2 Options Exchange	Fukuoka Stock Exchange
Agricultural Futures Exchange of Thailand	Canadian National Stock Exchange	Georgia Stock Exchange
AIAF Mercado De Renta Fija	Cape Verde Stock Exchange	Gestore del Mercato Elettrico
Aktie Torget	Casablanca Stock Exchange	Ghana Stock Exchange
Alpha Trading Systems	Cayman Islands Stock Exchange	Global Board of Trade
Alpha Venture	CBOE Futures Exchange	Green Exchange
Alternate Investment Market	CBOE Stock Exchange	GreTai Securities Market
Amman Stock Exchange	Channel Islands Stock Exchange	Growth Enterprise Market
APX Power NL	Chi-X Australia	GXX Markets
APX Power UK	Chi-X Canada	Hamburg Stock Exchange
APX-ENDEX	Chi-X Europe	Hanoi Stock Exchange
ASX 24 (formerly Sydney Futures Exchange)	Chi-X Japan	Hanoi UPCoM
ASX PureMatch	Chicago Board of Trade	Hanover Stock Exchange
Athens Derivatives Exchange	Chicago Board Options Exchange	Hi-MTF
Athens Exchange Alternative Market	Chicago Climate Futures Exchange	Ho Chi Minh Stock Exchange
Athens Stock Exchange	Chicago Mercantile Exchange	Hong Kong Futures Exchange
Australian Securities Exchange	Chicago Stock Exchange	Hong Kong Mercantile Exchange
Bahamas International Securities Exchange	China Financial Futures Exchange	Hong Kong Stock Exchange
Bahrain Bourse	Clearing Corporation of India	ICE Futures Canada
Bahrain Financial Exchange	CME Globex	ICE Futures Europe
Baku Stock Exchange	Colombo Stock Exchange	ICE Futures US
Baltic Exchange	COMEX	Indian Commodity Exchange
Banja Luka Stock Exchange	Continuous Market (SIBE)	Indonesia Commodity and Derivatives Exchange
Barbados Stock 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
 Korea Freeboard
 Korean Futures Exchange
 KOSDAQ
 KOSPI Stock Market
 Kuwait Stock Exchange
 Lao Securities Exchange
 Lima Stock Exchange
 Liquidnet Canada
 Ljubljana Stock Exchange
 London Bullion Market
 London International
 London Metal Exchange
 London Stock Exchange
 Lusaka Stock Exchange
 Luxembourg Stock Exchange
 Macedonian Stock Exchange
 Madrid Stock Exchange
 Malawi Stock Exchange
 Malta Stock Exchange
 Markit BOAT
 Mauritius Stock Exchange
 MBNK - Interregional Stock Exchange of Oil
 and Gas Industry
 MEFF Renta Variable
 Mercado a Termino de Buenos Aires
 Mercado Abierto Electronico
 Mercado De Valores Mendoza
 MEXDER Exchange
 Mexico Stock Exchange
 MFAO Olive Oil Exchange
 MICEX
 Minneapolis Grain Exchange
 Moldova Stock Exchange
 Mongolian Stock Exchange
 Montenegro Stock Exchange
 Montreal Climate Exchange
 Montreal Exchange
 MTS Austria
 MTS Belgium
 MTS Czech Republic
 MTS Denmark
 MTS Finland
 MTS France
 MTS Germany
 MTS Greece
 MTS Ireland
 MTS Israel
 MTS Italy
 MTS Netherlands
 MTS Portugal
 MTS Slovenia
 MTS Spain
 Multi Commodities Stock Exchange
 Multi Commodity Exchange of India
 Munich Stock Exchange
 Muscat Securities Market
 N2EX UK Power Market
 Nagoya Stock Exchange
 Nairobi Securities Exchange
 Namibian Stock Exchange
 NASDAQ Capital Market
 NASDAQ Dubai
 NASDAQ Global Market
 NASDAQ Global Select
 NASDAQ InterMarket
 NASDAQ OMX Armenia
 NASDAQ OMX BX
 NASDAQ OMX Commodities Exchange
 NASDAQ OMX Copenhagen
 NASDAQ OMX Futures Exchange
 NASDAQ OMX Helsinki
 NASDAQ OMX Iceland
 NASDAQ OMX PHLX
 NASDAQ OMX PSX
 NASDAQ OMX Riga
 NASDAQ OMX Stockholm
 NASDAQ OMX Tallinn
 NASDAQ OMX Vilnius
 NASDAQ Options Market
 NASDAQ OTC
 National Commodity and Derivatives
 Exchange India
 National Spot Exchange of India
 National Stock Exchange
 National Stock Exchange of Australia
 National Stock Exchange of India
 New EuroMTS
 New York Mercantile Exchange
 New York Stock Exchange
 New Zealand Exchange
 NEX
 Nicaragua Bolsa Valores
 Nigerian Stock Exchange
 Nile Stock Exchange
 Nord Pool Spot
 Nordic Derivatives Exchange Finland
 Nordic Derivatives Exchange Sweden
 Nordic Growth Market
 Norwegian OTC Market
 NYSE AMEX
 NYSE Arca
 NYSE Arca Europe
 NYSE BondMatch
 NYSE Euronext Amsterdam
 NYSE Euronext Brussels
 NYSE Euronext Lisbon
 NYSE Euronext Paris
 NYSE Liffe Amsterdam
 NYSE Liffe Brussels
 NYSE Liffe Lisbon
 NYSE Liffe London
 NYSE Liffe Paris
 NYSE Liffe US
 Omega ATS
 OMEL Mercado de Electricidad
 OMIP Operador De Mercado Iberico De
 Energia
 One Chicago
 Osaka Securities Exchange
 OSLO AXESS
 OSLO BORS
 OTC Bulletin Board
 OTC Markets
 Pakistan Mercantile Exchange
 Palestine Securities Exchange
 Panama Stock Exchange
 PEX Private Exchange
 PFTS Stock Exchange
 Philippine Stock Exchange
 PLUS Markets
 Polish Power Exchange
 Port Moresby Stock Exchange
 Power Exchange Central Europe
 Power Exchange India Limited
 Powernext
 Prague Stock Exchange
 PURE Trading
 Qatar Exchange
 Quote MTF
 RASDAQ Market
 Ringgit Bond Market
 Rosario Futures Exchange
 Russian Trading System
 Rwanda Stock Exchange
 Sapporo Securities Exchange
 Sarajevo Stock Exchange
 Saudi Arabian Stock Exchange
 SBI Japannext
 Scoach Switzerland
 Shanghai Futures Exchange
 Shanghai Gold Exchange
 Shanghai Stock Exchange
 SharesPost Market
 Shenzhen Stock Exchange
 Sibiu Monetary Financial and
 Commodities Exchange
 Sigma X ATS
 SIGMA X MTF
 SIM VSE
 Singapore Exchange
 Singapore Mercantile Exchange
 SIX Swiss Exchange
 SIX Swiss Exchange Europe
 Slovak Power Exchange
 South African Futures Exchange
 South Pacific Stock Exchange
 St. Petersburg International Mercantile
 Exchange
 St. Petersburg Stock Exchange
 Stuttgart Stock Exchange
 Swaziland Stock Exchange
 Taiwan Futures Exchange
 Taiwan Stock Exchange
 Tel Aviv Stock Exchange
 Thailand Futures Exchange
 The Stock Exchange of Thailand
 Tirana Stock Exchange
 TMX Select
 Tokyo AIM
 Tokyo Commodity Exchange
 Tokyo Financial Exchange
 Tokyo Grain Exchange
 Tokyo Stock Exchange
 TOM MTF
 Toronto Stock Exchange
 TriAct Canada
 Trinidad and Tobago Stock Exchange
 TSX Venture Exchange
 Tunis Stock Exchange
 Turkish Derivatives Exchange
 Turquoise
 Uganda Securities Exchange
 Ukrainian Stock Exchange
 United Stock Exchange
 Valencia Stock Exchange
 Vienna Stock Exchange
 Warsaw Stock Exchange
 XETRA
 XETRA International Market
 Zagreb Stock Exchange
 Zhengzhou Commodity Exchange
 Zimbabwe Stock Exchange