

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Budapest Arany Alapok Alapja U sorozata (ISIN: HU0000712898)

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt., a Budapest Bank-csoport tagja

■ Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap célja, hogy olyan aranyipari befektetési lehetőséget kínáljon ügyfeleinek, melyen keresztül a befektetők az arany, mint tőkepiaci eszköz teljesítményéből részesednek, miközben vállalják az arany árfolyamának mozgásából származó kockázatokat.

Az Alap eszközeinek túlnyomó részét olyan részvényekbe és/vagy egyéb befektetési eszközökbe fekteti, melyek árfolyama tükrözi az arany árfolyamának alakulását, vagy az aranyhoz kapcsolódik (pl. aranybányák részvényei), míg a portfólió kisebb részét (várhatóan 10%-os rész) likvid, alacsony kockázatú kamatozó eszközökben tartja. Az Alap az arany árfolyammozgását követő, vagy aranyhoz kapcsolódó eszközökkel biztosítja a befektetők számára, hogy az arany árfolyamának emelkedéséből részesedhessenek. Ezen (az arany árfolyammozgását követő, vagy aranyhoz kapcsolódó) eszközök jelentős árfolyamkockázatot hordoznak, mivel árfolyammozgásuk mind emelkedésben, mind pedig árfolyamesésben követik az arany árfolyam-változásának irányát. Az Alap ügyfelei az arany, mint tőkepiaci eszköz teljesítményéből ezen kockázat felvállalása mellett részesednek.

Az Alap arra törekszik, hogy a portfóliójában lévő külföldi devizában kibocsátott eszközök devizaárfolyam kockázatát fedezze, hogy a befektetők devizaárfolyamból származó kockázatát csökkentse. Az Alap a devizaeszközök fedezésével biztosítja a befektetők számára, hogy befektetésük teljesítményét elsősorban az arany árfolyamának mozgása határozza meg, azt a devizaárfolyam mozgások jelentősen ne befolyásolhassák.

Az Alap vagyonának 20%-ot elérő részét fektetheti az Amerikai Egyesült Államokban bejegyzésre került **SPDR Gold Trust** (424 Madison Avenue, 3rd Floor, New York, New York 10017) **befektetési alapba**. Az SPDR Gold Trust alap célja a fizikai arany árváltozásának lekötése.

Az SPDR® Spider Gold Trust (ISIN: US78463V1070) alapot azon célból hozták létre, hogy kényelmes és költséghatékony befektetési lehetőséget nyújtson azok számára, akik vagyonuk egy részét aranyba szeretnék elhelyezni. Az alap kezelője a State Street Global Advisors (State Street Financial Center 1 Lincoln Street Boston, MA, 02111-900). Az alap letétkezelője a HSBC Bank USA, N.A., A letétkezelő feladata az alap által megvásárolt aranyrudak tárolása, valamint a befektetési jegyek kibocsátásakor illetve bevonásakor fellépő aranyvásárlások illetve - eladások lebonyolítása. Az alap a befektetési jegyek értékesítéséből befolyt összeget 400. oz London Good Delivery Bars arany vásárlására fordítja, mely őrzését a későbbiekben a letétkezelő bonyolítja le.

A SPDR® Spider Gold Trust úgynevezett tőzsdén jegyzett befektetési alap (ETF), melyet a NYSE Arca kereskedési rendszerbe vezettek be. Az alap alapkezelési díja éves szinten 0,40%, mely abban az esetben, ha az alap eszközértéke 338 millió dollár alá süllyed, ennél magasabb is lehet.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az alap újrabefektető, a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés, földrajzi kitétséggel nem rendelkezik, iparági kitétsége az arany piacára korlátozódik. Az alap nem rendelkezik referenciái indexszel. Az alap ÁÉKBV-nek nem minősülő alap.

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

Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

■ Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb hozam Várhatóan magasabb hozam
← Várhatóan alacsonyabb kockázat Várhatóan magasabb kockázat →

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2010-ben indult, ezért a mutató kiszámításához használt múltbeli adatok egy része, a jogszabályi előírásainak megfelelően, egy mesterséges referencia index teljesítményén alapul.

A múltbeli – a szintetikus mutató számításához is használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az alap jövőbeli kockázati profiljának. A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az alap kategorizálása idővel módosulhat. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

A közepes kockázati besorolás a jelenlegi piaci viszonyokat tükröző árfolyam-ingadozások eredménye, és annak köszönhető, hogy az aranyárfolyam-ingadozása általában magasabb az alacsony kockázatú pénzügyi eszközökénél. Az alap eddigi legnagyobb hozamingadozása miatt korábban az 6-os kockázati kategóriában is szerepelt.

Legfontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki kockázat/nyereség mutató:

Likviditási kockázat: A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírcsoporthoz (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.

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

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 Alapok számára.

A letétkezelő kockázata: Az Alapok 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 Alapok eredményességére is.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok:

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.

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.

■ Díjak

Az Ön által fizetett díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

| Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak | |
|--|------------------------|
| Vételi díj max. | 5%, de minimum 2000 Ft |
| Visszaváltási díj max. | 5%, de minimum 2000 Ft |
| Kiegészítő visszaváltási díj | max. 2% |
| Egy év alatt az alapból levont költségek | |
| Folyó költségek | 2,17% |
| Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak | |
| Teljesítmény díj | Nincs |

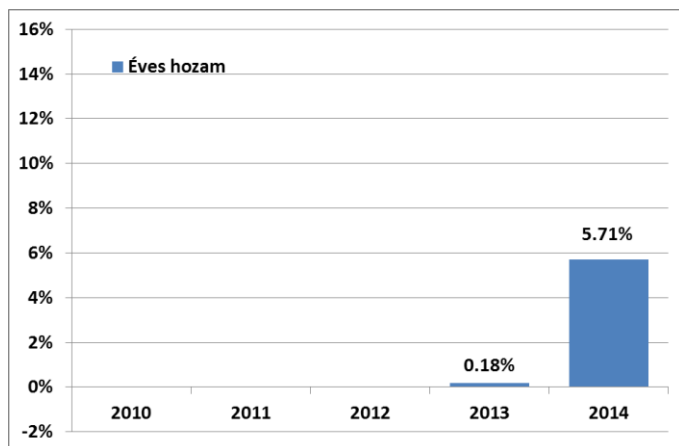
A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből a befektetés, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. Ezeknél Ön bizonyos esetekben kevesebbet is fizethet. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazótól.

A folyó költségekre vonatkozó adat az alap 2013. évi (évesített) költségein alapul, és adott esetben ennek értéke évről évre változhat. Nem tartoznak az alapot terhelő folyó költségek közé az értékpapírok kereskedésével összefüggő megbízási díjak, jutalékok és tranzferköltségek.

Az Alap Kezelési szabályzata (a kezelési szabályzat 36. és 37. pont 34-35. oldal, 44.2 pont 37. oldal) részletesebb információval szolgál a díjakról, beleértve a teljesítménydíjakat és kiszámításuk módját, amit a következő oldalon érhet el:

<http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php>

■ Múltbeli teljesítmény



Megjegyzések:

- A diagramon szereplő adatok az alap magyar forintban (HUF) elért hozamait tükrözik. A hozamok az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kerültek kiszámításra, azok a jegyzési visszaváltási díjakat nem tartalmazzák.
- A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.
- Az Alap U sorozata 2013-ban indult
- Mivel az U sorozat év közben indult, a 2013. évi adat nem teljes évre vonatkozik.

■ Gyakorlati információk

- Az alap letétkezelője a Citibank Europe plc magyarországi fióktelepe.
- Az alapról további információkat az alapkezelő honlapján vagy a forgalmazási helyeken lehet díjmentesen beszerezni, ahol az alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának, valamint legutóbbi éves és féléves beszámolójának másolatát lehet elérni magyar nyelven.
- Az alapkezelő honlapja: www.bpalap.hu
- Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata: <http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php>
- Az Alap éves és féléves jelentései: http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php?eves_jelentes=1
- További közzétételi hely: www.kozzetetelek.hu
- A forgalmazó helyeken és a fent hivatkozott internetes oldalon az alappal kapcsolatban egyéb gyakorlati információk (pl. a befektetési jegyek aktuális árfolyama, az alap forgalmazási rendje, havi jelentései) is megtalálhatók. Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az alappal kapcsolatos dokumentumokat.
- Az alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.
- A Budapest Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.
- Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Ez az alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. A Budapest Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2015.02.13-án megfelelnek a valóságnak.