

# RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

## GE MONEY FUNDUSZ ZABEZPIECZONEJ INWESTYCJI MAX Z OCHRONĄ KAPITAŁU ALAP

**Alapkezelő:**

**Budapest Alapkezelő Rt.**

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

**Vezető forgalmazó:**

**Budapest Bank Rt.**

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

**Letétkezelő:**

**Deutsche Bank Rt.**

Székhely: 1054 Budapest, Hold u. 27.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: E-III/110.300/2005.

2005. október

A rövidített tájékoztató feladata, hogy a kibocsátási tájékoztató, illetve kezelési szabályzat helyett egy rövid, lényegre szorító információs anyag álljon a befektető rendelkezésére. Ezért nem tartalmazza az Alap működésével kapcsolatos összes, részletes szabályt. Esetleges jogi vita esetén a hivatalos kezelési szabályzat és a kibocsátási tájékoztató tekintendő mérvadónak.

**1. Az Alap neve:** GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap („Alap”)

**2. Rövidített elnevezés:** GE Money Fundusz Bezpieczna Inwestycja MAX – 3 Alap

### **3. Az Alap típusa és fajtája**

A GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap nyilvános, nyíltvégű, európai értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 5. munkanap, a futamidejének vége a lengyelországi regisztráció napjától számított 3 naptári év és 3 naptári hónap végéig tart (amennyiben a futamidő vége munkaszüneti napra esne, úgy a futamidő vége, az azt követő munkanap).

### **4. Az Alap célja és befektetési politikája**

Az Alap célja, hogy a részvénypiacénál lényegesen alacsonyabb kockázati besorolású részvénypiaci befektetési lehetőséget nyújtson a befektetőknek, oly módon, hogy a befektetők az alacsonyabb kockázat viselése mellett is részesedhessenek a részvénypiacok esetleges kimagasló teljesítményéből. Az Alap optimális befektetési időhorizontja 3 év, a kockázatcsökkentés legoptimálisabban az Alap teljes időhorizontja tekintetében valósul meg. Az Alap lejáratakor a jelenlegi jogszabályokat és az ebből adódó terheket figyelembe véve a befektetési politika, a kockázati tényezők figyelembe vételével biztosítja a befektetési jegyek névértékének kifizetését a befektetési jegy tulajdonosok számára, függetlenül a részvénypiacoknak az Alap futamideje alatti teljesítményétől.

Az Alap lejáratakor a befektetési jegy tulajdonosok –a befektetési jegyek névértékén felül - a kezelési szabályzat 9. Hozam fejezetében leírtak szerint részesedhetnek az Alap futamideje alatti pozitív részvénypiaci teljesítményből. Az Alap a jegyzés és tőkegyűjtési periódus során összegyűjtött tőkének túlnyomó részét a tőke védelme érdekében biztonságos befektetési eszközökbe, bankbetétbe, állampapírba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, állampapír fedezete mellett kötött repo ügyletekbe, illetve a kamat és devizakockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fekteti. A részvénypiaci teljesítményből való részesedés biztosítására az Alap a kezelési szabályzatban leírtak szerint három részvénypiaci indexből álló kosárra szóló összetett opciós struktúrát vásárol.

A befektetési politikában meghatározott célok megvalósítása érdekében az Alapkezelő az Alap portfólióját úgy határozza meg, hogy az abban található tőkepiaci eszközök biztosítsák a befektetők számára az alacsony kockázatot és ezzel párhuzamosan a részvénypiacok teljesítményéből való részesedést.

Az Alapkezelő a Tpt. 241.§-ában meghatározott tőkegaranciát nem vállal.

Az Alap részletes és teljes befektetési politikája (az összetett opciós struktúra mögötti részvénypiaci indexek kosara; befektetési korlátok a Törvény alapján) a kezelési szabályzatban részletes kifejtésre kerül.

#### **4.1. Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):**

Az Alap az összegyűjtött tőkét kizárólag az alábbi eszközökbe fekteti:

- Bankbetét, lekötött betét,
- állampapír fedezete mellett kötött repo megállapodás
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Állampapírok,
- Befektetési jegyek
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Származtatott és opciós ügyletek (fedezeti céllal, az árfolyam és kamatláb kockázat kezelésére, valamint a részvénypiaci teljesítményből való részesedés biztosítására)

## 4.2. Az Alap eszköz összetétele

Az Alap futamideje alatt a befektetési eszközök portfóliója két szignifikánsan eltérő portfólió.

**Tőkegyűjtési periódus:** a portfólió kialakításának időszaka, az Alap indulásától a lengyelországi regisztrációját követő harmadik hónap regisztráció napjával azonos napja (amennyiben munkaszüneti nap, akkor az azt követő első munkanap). Ebben az időszakban a portfólióba befektetett tőke kizárólag alacsony kockázatú kamatozó eszközbe és kizárólag az esetleges devizakockázat csökkentése céljából származtatott eszközbe kerül befektetésre. Ezek az eszközök elsősorban rövid lejáratú állampapírok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, bankbetétek, állampapír fedezete mellett pénzügyintézetekkel kötött repo tranzakciók, valamint kockázatcsökkentési céllal származtatott ügyletek. Ebben a periódusban az Alap célja, hogy a befektetett tőkét megővje, illetve pénzügyi kamatszinten kamatoztassa. A tőkegyűjtési periódust követően alakítja ki az Alapkezelő az Alap befektetési politikában is részletezett struktúráját.

**Részvénypiaci periódus:** a tőkegyűjtési periódust követő időszak, kezdő napja az Alap lengyelországi regisztrációját követő harmadik hónap regisztráció napjával azonos napja (amennyiben munkaszüneti nap, akkor az azt követő első munkanap), és az Alap futamidejének végéig tart. A befektetők az Alap futamidejének kizárólag ebben a periódusában vannak – befektetési jegyeik által – részvénypiaci kockázatnak kitéve, azaz a részvénypiac teljesítményéből ebben a periódusban részesedhetnek a befektetők. Ebben a periódusban a befektetett tőke védelme érdekében az Alap eszközeinek meghatározó részét OECD országok által kibocsátott állampapírok, bankbetétek, illetve állampapír fedezete mellett pénzügyintézetekkel kötött repo megállapodások alkotják. Mivel a különböző OECD országok által kibocsátott állampapírok eltérő devizában lehetnek kibocsátva, a devizakockázatot az Alapkezelő származtatott ügyletek kötésével semlegesíti a befektetők számára. Az Alap portfóliója – a törvényi előírások, valamint a megfelelő diverzifikációs elvárások miatt több különböző kibocsátású állampapírt tartalmaz.

A befektetők részvénypiaci teljesítményből való részesedése érdekében az Alap összetett opciós struktúrát vásárol, melynek lejáratkori kifizetése biztosítja a befektetők számára az elérhető hozamot az Alap lejáratáig. (Az Alap lejáratáig előtti befektetési jegy visszaváltás esetén a befektetők a befektetési jegyek árfolyam növekedése, illetve a portfólióban lévő opciós struktúra árfolyam növekedése által részesülhetnek a részvénypiac teljesítményéből.)

A vásárolt opciós struktúra lejáratkori kifizetése egy részvényindexből álló kosár teljesítményéhez kötött. Az opciós struktúra a részvénypiaci periódus alatti árfolyam alakulása a meghatározott részvényindexből álló kosár árfolyam alakulásának függvénye.

## 4.3. A tőke megővését szolgáló befektetési politika

Az Alap tőkéjének névértékére vonatkozó védelmet a befektetési politika, a kockázati tényezők figyelembe vételével biztosítja. Az Alap teljes futamideje alatt a portfólió összetétel úgy kerül kialakításra, hogy a tőke védelméhez mindenkor szükséges tőkerész a legbiztonságosabb eszközökbe, állampapírba, bankbetétbe, állampapír fedezete mellett kötött repo megállapodásba, illetve az ezek esetleges deviza és árfolyam kockázatát semlegesítő származtatott ügyletekbe legyen befektetve.

A befektetési politika által biztosított, az Alap tőkéjének névértékére vonatkozó védelem kizárólag az Alapok lejáratának időpontjára érvényes, a lejáratot megelőzően a befektetési politika nem képes védelmet nyújtani a névértékre vonatkozóan.

A Tájékoztatóban felsorolt kockázati tényezők egyes elemei szélsőséges esetben a befektetési politika által nyújtott névértékre vonatkozó védelmet veszélyeztethetik. Bár ezen kockázati tényezők bekövetkezésének valószínűsége csekély, ellenük a befektetési politika nem tud tökéletes védelmet nyújtani.

## 5. Kockázati tényezők

### Aluljegyzés kockázata

Az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása meghiúsul abban az esetben, ha az Alap minimális induló alaptőkéje a jegyzési időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

### A származtatott ügyletek árazási és elszámolási kockázata

A részvénypiacok teljesítményéből a befektetési politika által meghatározott feltételek szerint részesedik az Alap. Az Alap számára a részvénypiacok teljesítményét három részvénypiaci index (S&P 500, DJ Eurostoxx 50, Nikkei 225) árfolyam alakulása határozza meg. Ezen indexek számításában, közzétételének módjában bekövetkező változások hatással lehetnek az index teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is. Szélsőséges esetben az indexek kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, vagy véglegesen bezárhatnak, illetve az indexek számítását hosszabb időre felfüggeszthetik, megszüntethetik. Ezek-

ben az esetekben az Alapkezelő a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával a származtatott eszközök eladójával új elszámolási és árazási rendben állapodhat meg.

### **Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat**

Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek nem tőzsdei ügyletek keretében kerülnek megkötésre, mivel a szabványosított tőzsdei termékek nem megfelelőek a befektetési politikában meghatározott célok eléréséhez. Ezért az Alapban szereplő származtatott ügyletek nem szabványosított tőzsdei szerződések keretében – de kizárólag a nemzetközi gyakorlat által elismert formában – kerülnek megkötésre partner pénzintézetekkel és/vagy pénzügyi szolgáltatókkal. 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. Egy ilyen szélsőséges esetben a befektetési politika nem képes a befektetési jegyek névértékét teljes biztonsággal biztosítani.

### **A származtatott ügyletek árfolyam kockázata**

Az Alap befektetési politikájának megfelelően eszközeinek egy részét származtatott ügyletek alkotják. A származtatott ügyletek piaci árfolyama rendkívül jelentős mértékben ingadozhat a mögöttes tőkepiaci indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok, és egyéb mutatók változásának függvényében. Ezáltal a befektetési jegyek árfolyamának alakulása, amely jelentős mértékben függ az Alapban lévő származtatott eszközök értékének változásától, a futamidő folyamán komolyan ingadozhat.

### **Alacsony részesedési mutató kockázata**

Az Alapok a részvénytársaságok teljesítményéből a portfólióban lévő összetett opciós struktúra értéke, illetve lejáratkori kifizetése útján részesednek.

Amennyiben a piaci kamatszint csökken, illetve a részvénytársasági árfolyam-ingadozás emelkedik az opciós szerződés megkötéséig, az Alap által vásárolandó opciós struktúra ára növekedhet. Az opció árának növekedésével a részesedési mutató mértéke csökken. Ez szélsőséges esetben akár nagyon alacsony részesedési mutató elérését eredményezheti.

### **Az eszközök értékeléséből eredő kockázat**

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

### **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, így a befektetési jegyek értékét.

### **A részvénytársaságok árfolyam kockázata**

A részvénytársaságokat alkotó részvények és ezáltal a részvénytársasági indexek árfolyama jelentősen ingadozhat. Mivel az Alap befektetési politikája szerint eszközei között a részvénytársaságokhoz kötött származtatott termékek is szerepelnek, a részvénytársaságok árfolyam ingadozása hatással van az Alap befektetési jegyeinek árfolyam alakulására. A részvénytársasági árfolyamok ingadozása miatt az Alap egy jegyre jutó eszközértékének árfolyama az Alap futamideje alatt a névérték alá is eshet.

A befektetési jegyeit az Alap jegyzési időszakát követően vásárló befektetők, illetve a befektetési jegyeit az Alap lejáratára előtt visszaváltó befektetők – az árfolyammozgás alakulása függvényében – akár veszteséget is realizálhatnak befektetési jegyeik lejáratakor, illetve visszaváltásakor.

Amennyiben az Alap befektetési horizontjába választott részvénytársasági szegmensek kedvezőtlen árfolyam alakulást mutatnak az Alap futamideje alatt, az Alap hozama lejáratkor esetleg 0 is lehet.

### **Kamatláb kockázat**

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően magas részt képviselhetnek a kamatozó, illetve diszkont típusú értékpapírok, melyek piaci árfolyamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint válto-

zásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek árfolyamát.

A kamatláb ingadozásából származó kockázat kezelésére az Alapkezelő származtatott ügyleteket, swap ügyleteket köt. Ezek a kockázat csökkentésére kötött ügyletek teljes mértékben csak a futamidő végére vonatkozóan szüntetik meg az Alap kamatláb kockázatát. Az Alap futamideje alatt a kamatozó eszközök árfolyam mozgása befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamának alakulását.

### **Hitelezési kockázat**

Az Alap portfólióját jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök, a bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéképtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére is teljes bizonyossággal nem zárható ki ezen intézmények, államok fizetéképtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet. Egy ilyen szélsőséges esetben a befektetési politika nem képes a befektetési jegyek névértékét biztosítani.

### **Likviditási kockázat**

Az Alap portfóliójába tartozó eszközök likviditása, forgalomképessége bizonyos időszakokban alatta maradhat a kívánatosnak, azaz nehéz rájuk eladót/vevőt találni. Ilyen piaci körülmények között a portfólióban lévő, venni/eladni kívánt egyes értékpapírok vétele/értékesítése nehézségekbe ütközhet, esetlegesen csak a korábbi értéküknél magasabb/alacsonyabb árfolyamon vásárolhatók/értékesíthetőek, ami befektetési jegyek értékét negatívan befolyásolhatja.

### **Devizaárfolyam kockázat**

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött lévő termékek külföldi devizában denominált tőkepiaci indexek. A tőkepiaci indexek árfolyamának alakulása külföldi devizában van kifejezve, az Alap devizájára átszámított hozamuk lényegesen eltérhet a saját devizájukban számított hozamtól. Az Alap által kötött származtatott ügyletek ezt a kockázatot semlegesítik, így a tőkepiacok teljesítményétől függő hozam független a devizaárfolyamok alakulásától.

Az Alap tőkevédelmét biztosító eszközök túlnyomó hányada hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, elsősorban OECD államok által kibocsátott állampapír, melyek jellemzően az Alap devizanemétől (PLN) eltérő devizában vannak denominálva. Ezen eszközökből származó deviza kockázatot az Alapkezelő származtatott ügyletek megkötésével semlegesíti. Így az Alap befektetői számára a deviza árfolyam mozgása nem jelent kockázatot.

### **Befektetési döntések kockázata**

Az Alapkezelő az optimálisnak tartott portfólió 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.

### **A befektetési politika megvalósításának kockázata**

#### *A piaci körülmények változása*

A befektetési politikának megfelelő portfólió kialakítása, illetve a befektetési jegyek forgalmazása miatt szükséges folyamatos kiigazítása gyorsan változó piaci körülmények között nehézségekbe ütközhet. A futamidő alatti jelentős mértékű tőkepiaci mozgások szélsőséges esetben megakadályozhatják a befektetési politikának megfelelő leghatékonyabb portfólió kialakítását. Ezekben az esetekben lejáratkor az Alap befektetési jegyeinek visszaváltásával realizált hozam nem fog pontosan megegyezni a befektetési politikában leírt részvénytársi teljesítményhez kötött hozammal, annál alacsonyabb lehet.

#### *A befektetési eszközök optimális kötésegysége*

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása miatt a befektetési politikának megfelelő portfólió megtartásához az Alapban lévő eszközök folyamatos kiigazítása, mennyiségük változtatása szükséges. Az Alap befektetési eszközeinek egy részére jellemző, hogy azok nem vásárolhatók, illetve értékesíthetők gazdaságosan kis mennyiségben, illetve kis kötésegységben. Ezekbe az eszközökbe az Alap a hatékonyság szem előtt tartása mellett a megfelelő kötési egységekben fektetnek be, ami azt eredményezi, hogy a portfóliók – a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása miatt - nem tudják tökéletesen lekövetni a befektetési politiká-

nak megfelelő portfóliót. Ez az eltérés szélsőséges piaci árfolyam mozgások esetén befolyásolhatja az Alap teljesítményét, az elért hozam a kezelési szabályzat „9. Hozam” című fejezetben meghatározott hozamnál alacsonyabb lehet.

### Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások, vagy azok értelmezése a jövőben változhatnak, ami negatívan érintheti a befektetési jegyek tulajdonosait.

### Egyéb kockázatok

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

## 6. Az Alapkezelő bemutatása

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Rt.**, a GE Money Bank tagja

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

Az alapítás ideje: 1992. augusztus 3.

Cégbejegyzés: 1992. október 12., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1-10-041964/02 sz.

Az Állami Értékpapír Felügyelet engedélyének száma: 100.006 /1992; 1992. szeptember 22.

Tevékenységi kör: Befektetési alapok kezelése, vagyionkezelés magán-, és önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak részére

TEÁOR szerint:

6712 értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés

6602 csoportos nyugdíjbiztosítás

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélye az Alapkezelő európai befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelőként való megfeleléséről: III/100.006-5/2004.; 2004. augusztus 4.

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Rt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 16 fő

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

	2002	2003	2004
Jegyzett tőke (milliárd Ft)	0,5	0,5	0,5
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	175	169	193
Kezelt alapok száma (db)	9	10	13
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	17,7	23,1	32,9
Adózott eredmény (milliárd Ft)	0,9	1,2	1,6
Munkatársak száma (fő)	15	15	17

## 7. A Vezető forgalmazó bemutatása

Társaság neve: **Budapest Bank Rt.**

Székhely: 1138. Budapest, Váci út 188.

Fő tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation (99,69% tulajdonrész).

Az alapítás ideje: 1986. december 15.

Cégbejegyzés: 1987. március 16., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-041037/3. sz.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének száma: 41.038-16/2002; 2002. december 27. (befektetési tevékenységekre)

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

- 65.12 Egyéb monetáris közvetítés,
- 65.21 Pénzügyi lízing,
- 65.22 Egyéb hitelnyújtás
- 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés,
- 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 67.13 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,
- 67.20 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 19.345.945 eFt,

Alkalmazottak száma: 1700 fő

A Budapest Bank-csoport

Az 1987 óta működő Budapest Bank az egyik legnagyobb magyarországi kereskedelmi bank. A Budapest Bank teljes körű pénzügyi szolgáltatást kínál mind a lakossági, mind a vállalati szféra számára.

Alkalmazottak száma: 1700 fő.

Az Alap forgalmazási helyeinek felsorolása a 14. pontban megtalálható.

## 8. Általános adatok a Letétkezelőről

A Letétkezelő általános adatai

A társaság neve: **Deutsche Bank Rt.**

Székhelye: 1054 Budapest, Hold u. 27.

Az alapítás ideje: 1995. szeptember 6.

Cégbejegyzés: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-042922; 1996. február 28.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének száma: III/41.033-4/2002

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

65.12 '03 Egyéb monetáris közvetítés (Főtevékenység)

65.21 '03 Pénzügyi lízing

65.23 '03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

67.12 '03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés

67.13 '03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Alaptőke: 8110 millió forint

Tulajdonos, tulajdoni arány:

Deutsche Bank AG, Frankfurt 100%

Alkalmazottak száma: 67 fő

## 9. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve: Kőszegi Lászlóné

Bejegyzési száma: 003946

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.

Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

## 10. A befektetők tájékoztatása

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

A hivatalos hirdetményi helyek az Alapkezelő honlapja ([www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu)), valamint a Vezető Forgalmazó honlapja ([www.budapestbank.hu](http://www.budapestbank.hu)). (Amennyiben a Forgalmazó ügynököket von be a forgalmazásba, úgy amennyiben rendelkezik, az ügynök honlapja is hivatalos hirdetményi helynek minősül az Alap tekintetében.)

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

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

Az Alap féléves jelentéseit minden év június 30-át követő 45, az éves jelentéseket minden üzleti év végét követő 120 napon belül kell a Törvény szerint elkészíteni és közzétenni.

A befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor a Kezelési Szabályzatot és rövidített tájékoztatót a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, a Tájékoztatót, a legutóbbi éves és féléves jelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a be-

fektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

## 11. Költségek

### Közvetlen költségek:

Eladási díj	Maximum 4% plusz az utalás költsége
Visszavásárlási díj	Maximum 2% plusz az utalás költsége
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített

### Közvetett költségek:

#### Az Alap folyamatos működésével kapcsolatos költségek:

- Alapkezelői díj.

Az Alapkezelői díj az Alap névértékének legfeljebb 3,5%-a éves szinten. Az így megállapított kezelési díj az Alapban naponta időarányosan elhatárolásra kerül.

Az alábbiakban felsorolt minden további költség nem az Alapot terheli, azokat az Alap, a cash-flow alakulásától függően, a fenti Alapkezelői díj terhére fizeti ki.

- Forgalmazói díj
- Letétkezelői díj
- Felügyeleti engedélyezés díja;
- Kéler díjak;
- Egyéb a létrehozással kapcsolatos költségek.
- Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek.
- Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek, az aktuális kondíciós listák alapján.
- A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek.
- Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. 0,03%-os felügyeleti díj).

Az Alapkezelő díj terhére felmerülő költségek azok felmerülésekor kerülnek kifizetésre, a további elhatárolt Alapkezelői díj minden negyedévben, a tárgynegyedévet követő 10. munkanapig kerül kifizetésre, figyelembe véve az Alap cash-flow alakulását.

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 az évi 0,03%-os felügyeleti díj.

#### Az Alap megszűnéséhez kapcsolódó költségek:

- Az Alap megszűnési alapkezelői díja: az Alap megszűnési utolsó értékelésnapján portfólióértékének\* legfeljebb 2%. Az Alap futamidejének utolsó nettó eszközérték meghatározásakor kerül levonásra, és kifizetésre.
- Az Alap megszűnéséhez kapcsolódó egyéb díjak.

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

Az Alap éves jelentésében a költségek felsorolásra kerülnek.

## 12. A Befektetők érdekvédelme

A befektetési alapokba történő befektetések biztonságát az Alapkezelőtől független Letétkezelő alkalmazása garantálja, amely szervezet vezeti az Alap bankszámláját, letétben tartja az Alap összes értékpapírját, elvégzi az értékpapír adósvételekkel kapcsolatos összes teendőket és az Alapkezelő által kezelt vagyron mindennapi értékelését végzi.

## 13. Az Alap múltbeli hozama

Az Alap ...én lett nyilvántartásba véve, a Felügyelet ... számú határozatával.

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra

## 14. Forgalmazó helyek listája

### Budapest Bank Rt. fiókjai:

Északpesti fiók 1138 Budapest, Váci út 188.