

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 Global100 Plusz Hozamvédtett Alap (HU0000712815)

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

■ Célkitűzés és befektetési politika

A Budapest Global100 Plusz Alap olyan (kizárólag a tőkevédtett periódus teljes futamideje tekintetében) tőke- és hozamvédtett befektetési lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek, amelyen keresztül a világ fejlett országainak részvénytársasági teljesítményéből részesedhetnek, és a részvénytársasági teljesítményétől függetlenül legalább az előre meghatározott minimális fix hozamot megkapják a befektetők. Az Alap által ígért minimális fix hozam, és a részvénytársasági teljesítményéhez kötött extra hozam ígérete kizárólag a tőkevédtett periódus teljes futamidejére vonatkozik, amely hozamot a befektetők befektetési jegyeik visszaváltásával realizálhatnak árfolyamnyereség formájában.

Az Alap tőkevédtett periódus alatti hozama két tényezőből áll: A tőkevédtett periódus lejáratára az Alap a befektetők számára egy előre meghatározott fix hozamot ígér árfolyamnyereség formájában, amely hozam független globális fejlett részvénytársasági teljesítményétől, valamint. Ezzel párhuzamosan az Alap egy a globális fejlett részvénytársasági részesedési mutatóval súlyozott, fix hozamot meghaladó teljesítményéből (extra hozam) is részesedik a tőkevédtett periódus lejáratakor.

Az Alapkezelő hirdetésében teszi közzé a fix hozam mértékét, a részesedési mutató mértékét, valamint a globális fejlett részvénytársasági reprezentáló index nevét, legkésőbb a tőkevédtett periódus indulását követő 2. munkanapon.

Az Alap befektetési célja elérése érdekében a jegyzés és forgalmazás során összegyűjtött tőkének meghatározó részét a tőke megőrzése, a fix hozam és a tőkevédtett periódus lejáratára ígért tőke- és hozamvédelem biztosítása érdekében biztonságos befektetési eszközökbe, bankbetétbe, és/vagy állampapírba fekteti. A tőke bankbetétben elhelyezett része várhatóan a Budapest Bank Zrt.-nél elhelyezett hosszú lejáratú betétként kerül lekötésre.

A globális fejlett részvénytársasági teljesítményéhez kötött extra hozam kifizetésének biztosítására az Alap a Tájékoztatóban leírtaknak megfelelően összetett opciós struktúrát vásárol.

A globális fejlett részvénytársasági reprezentáló indexelemeit az Alapkezelő az Alap tőkevédtett periódusának indulásakor határozza meg az aktuális piaci paraméterek és árfolyamok alapján. Az Alapkezelő a globális fejlett részvénytársasági jellemző, publikusan közzétett indexek közül oly módon határozza meg ezen indexet, vagy indexkosarat, hogy az adott piaci körülmények figyelembevételével a befektetők számára legkedvezőbb feltételekkel tudja a Befektetési Politikában meghatározott összetett struktúrát megvásárolni. A globális fejlett részvénytársasági reprezentáló index, nevét az Alapkezelő legkésőbb a tőkevédtett periódus indulását követő 2. munkanapon hirdetésében teszi közzé. A globális fejlett részvénytársasági reprezentáló index a tőkevédtett periódus indulását követően nem változik, kivéve a Kockázati tényezők között leírt „Szármatartott ügyletekhez kapcsolódó kockázat” részben leírt előfordulása esetén.

Az Alapkezelő a globális fejlett részvénytársasági reprezentáló index meghatározásakor kizárólag a befektetők érdekeit köteles képviselni, az indexet, vagy indexkosarat jelen szabályozás keretein belül úgy kell megválassza, hogy az adott piaci körülmények között legkedvezőbb opciós struktúrát tudja vásárolni az Alap számára, figyelembe véve az opciós struktúra eladójának hitelezési- és partnerkockázatát is.

Az Alap befektetési politikája a tőkevédtett periódus teljes futamideje alatt az Alap indulásakor előre kiszámítható fix hozamot, és ezen felül a globális fejlett részvénytársasági teljesítményéhez kötött lehetséges extra hozamot ígér a befektetőknek. Az Alap részvénytársasági teljesítményéhez kötött hozamát a portfólióban lévő összetett opciós struktúra értéke, illetve lejáratkori kifizetése biztosítja. A befektetési politika által meghatározott fix és extra hozamot a befektetők a tőkevédtett periódus lejáratát követően befektetési jegyük visszaváltása útján realizálhatják.

Fix hozam: Az Alap a tőkevédtett periódus lejáratára a befektetők számára egy előre meghatározott fix hozamot ígér árfolyamnyereség formájában, amely hozam független az Alap befektetési kosarának teljesítményétől. A fix hozam egy százalékos érték, melyet az Alapkezelő az Alap indulását megelőzően határoz meg, és legkésőbb a tőkevédtett periódus indulását követő 2. munkanapon hirdetésében teszi közzé. A fix hozam mértéke nem lehet alacsonyabb, mint az Alap indulásának napján érvényes irányadó jegybanki alapkamat mértéke.

Az Alap tehát befektetési politikája útján azt ígéri a befektetőknek, hogy az egy befektetési jegyre jutó árfolyam a tőkevédtett periódus lejáratának napján nem lehet alacsonyabb, mint a befektetési jegy névértékének fix hozammal növelt értéke. A fix hozamot a befektetők befektetési jegyük visszaváltása útján realizálhatják.

A globális fejlett részvénytársasági teljesítményéhez kötött extra hozam: Az Alap eszközeinek kisebb hányada egy az Alap indulásakor vásárolt összetett opciós struktúra. Az Alap által vásárolt opciós struktúra lejáratkori kifizetése biztosítja az Alap számára a globális fejlett részvénytársasági teljesítményéhez kötött extra hozamot. A struktúra lejáratkori kifizetését annak lejáratkori névértéke (notional), a struktúra mögötti részvénytársasági teljesítménye, a fix hozam mértéke és a részesedési mutató együttesen határozza meg oly módon, hogy a részvénytársasági részesedési mutatóval megszorított teljesítményének fix hozamot meghaladó része kerül kifizetésre az Alap számára a struktúra lejáratakor. A befektetési jegy tulajdonosok szintén befektetési jegyeik visszaváltásával realizálhatják ezen extra hozamot, a tőkevédtett periódus lejáratát követően.

opciós struktúra futamideje: Indulása megegyezik a tőkevédtett periódus indulásának napjával, lejáratára 2017. február 24-e.

notional: Az opciós struktúra névértéke a struktúra lejáratakor. Az opciós struktúra névértéke a védtett periódus teljes futamideje alatt egyezik az Alap befektetési jegyeinek teljes névértékével (össznévérték), azt az Alapkezelő folyamatosan az Alap forgalmazásával összhangban – módosítja.

részvényiac teljesítménye: a Kezelési Szabályzat 12. pontjában ismertetett módon az Alapkezelő által meghatározott, a globális fejlett részvényiacot reprezentáló indexnek az összetett opciós struktúra teljes futamideje alatt elért teljesítménye. Az index teljesítménye saját devizájában kerül figyelembe vételre, így az Alap befektetői devizaárfolyam kockázatnak nincsenek kitéve.

Az index opciós struktúra futamideje alatt elért teljesítménye az alábbi képlettel számítható: $\text{index teljesítmény} = (\text{index}_{\text{záró}} - \text{index}_{\text{kezdő}}) / \text{index}_{\text{kezdő}}$, ahol

$\text{index}_{\text{kezdő}}$ a Kezelési Szabályzat 12. pontjában ismertetett módon az Alapkezelő által meghatározott részvényiaci index tőkevédtett periódus első napjára publikált záróértéke, és

$\text{index}_{\text{záró}}$ a Kezelési Szabályzat 12. pontjában ismertetett módon az Alapkezelő által meghatározott részvényiaci index Értékelési napokon publikált záró értékeinek átlaga. **Értékelési napok:** 2016. szeptember 26., 2016. október 24., 2016. november 25., 2016. december 27., 2017. január 24., és 2017. február 24.

Részesedési mutató: várhatóan 50% és 70% közötti %-os érték, mely a befektetési részvényiac teljesítményének részesedését határozza meg. A részesedési mutató pontos értékét az Alapkezelő az Alap indulásakor határozza meg, és legkésőbb a tőkevédtett periódus indulásának napját követő 2-ik munkanapig hirdetményben teszi közzé. Az összetett opciós struktúra vásárlásának időpontjában jellemző tőkeiaci körülmények függvényében lehetséges, hogy a részesedési mutató a Tájékoztató készítésének időpontjában várható 50%-70%-os értéknél alacsonyabb érték lesz!

A fentiekben leírtak alapján az Alap által vásárolt opciós struktúra lejáratkori kifizetése az alábbi képlettel definiálható:

struktúra kifizetése = Max [notional * (részvényiac teljesítménye *részesedési mutató – fix hozam); 0]

Az Alap befektetési politikája által ígért és biztosított fix és extra hozamok a befektetési jegyek árfolyamában érvényesülnek oly módon, hogy a tőkevédtett periódus lejáratakor egy befektetési jegy árfolyama nem lehet alacsonyabb a befektetési jegy névértékének fix és extra hozammal növelt értékénél. Ezt az ígéretet kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy harmadik személy garanciát nem vállal. Ez a hozamígéret szélsőséges körülmények között, illetve a tájékoztatóban megnevezett egyes kockázati tényezők megvalósulása esetén sérülhet.

A fenti meghatározások figyelembe vételével az Alap által a tőkevédtett periódus lejáratára ígért extra hozam %-os értéke:

extra hozam = Max[(részvényiaci teljesítmény*részesedési mutató – fix hozam);0],

és egy befektetési jegy árfolyama a tőkevédtett periódus lejáratakor:

egy befektetési jegyre jutó árfolyam = befektetési jegy névértéke * (1 + fix hozam + extra hozam)

A befektetési politika által ígért fix és extra hozamból a befektetők befektetési jegyük visszaváltása útján részesedhetnek a tőkevédtett periódus lejáratát követően.

■ Jövőbeli teljesítményre vonatkozó forgatókönyvek

A következő táblázat három olyan számpéldát mutat be, amelyekben látható, hogy az Alap kedvező, illetve kedvezőtlenebb piaci környezetben milyen hozamokat képes biztosítani a befektetőinek.

magas hozamú példa		közepes hozamú példa		alacsony hozamú példa	
Fix hozam:	6.00%	Fix hozam:	6.00%	Fix hozam:	6.00%
Kosár teljesítménye:	32.00%	Kosár teljesítménye:	21.00%	Kosár teljesítménye:	-10.00%
Részesedési ráta:	60%	Részesedési ráta:	60%	Részesedési ráta:	60%
Extra hozam:	13.20%	Extra hozam:	6.60%	Extra hozam:	0.00%
Teljes hozam:	19.20%	Teljes hozam:	12.60%	Teljes hozam:	6.00%
Évesített hozam	5.34%	Évesített hozam	3.58%	Évesített hozam	1.74%

Az első példa szemlélteti, hogy az Alap a tőkevédtett periódus alatt – a tőkeiac változásaitól függetlenül – biztosan eléri minimális fix 6.00% hozamot. Az Alap teljesítményét meghatározó részvény kosár a futamidő végére 32.00% teljesítményt ér el. A 60%-os példabeli részesedési rátával (participációs ráta) ez 19.20%-os hozamot jelent. A tőkevédtett periódus során már kifizetett 6.00%-kal csökkentve a 19.20%-os hozamot, az extra hozam mértéke 13.20%. Tehát a termék a tőkevédtett periódusa alatt összesen 19.20% hozamot biztosított a befektetőinek, ami éves szinten 5.34% hozam. A példa leginkább egy olyan piaci helyzetet mutat be, ahol a részvényiacok összességében jól teljesítettek.

A második példa egy köztes kimenet, ahol 21.00%-os teljesítményt ér a részvénykosár, és ez 12.60%-os teljesítményt jelent (fix+extra hozam), ami éves szinten 3.58% hozam. Amíg a harmadik példa egy pesszimistább kimenetet mutat, ahol az Alap a tőkevédtett periódus alatt – a tőkeiac változásaitól függetlenül – biztosan eléri minimális fix 6.00% hozamot. Az Alap teljesítményét meghatározó részvény kosár a futamidő végére -10.00% teljesítményt ér el. A 60%-os példabeli részesedési rátával (participációs ráta) ez -6%-os hozamot jelentene, azonban a tőkevédelem miatt az extra hozam nem lehet negatív, így mértéke 0%. Tehát a termék a tőkevédtett periódusa alatt összesen 6.00% hozamot biztosított a befektetőinek, ami éves szinten 1.74% hozam. A példa leginkább egy olyan piaci helyzetet mutat be, ahol a részvényiacok összességében gyengén teljesítettek.

Ezen példák a képlet illusztrálását, és nem a várható események előrejelzését jelentik. A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő.

■ Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb hozam			Várhatóan magasabb hozam			
Várhatóan alacsonyabb kockázat			Várhatóan magasabb kockázat			
1	2	3	4	5	6	7

Az alap 2013-ban indult, ezért a mutató kiszámításához használt múltbeli adatok a jogszabály előírásainak megfelelően, egy mesterséges referencia index teljesítményén alapul.

A múltbéli – 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 annak köszönhető, hogy az alap eszközeit nagyobb részben bankbetétekbe, állampapírokba és kisebb részben opciókba, kamatcsere ügyletekbe fekteti, és ezeket számottevő árfolyam-ingadozás jellemez.

Az Alap a befektetési jegyek névértékére vonatkozó tőke- és hozamvédelmet - a befektetési politikájának megfelelően - a tőkevédelem periódus végére biztosítja. A tőkevédelem periódus után az alap alacsony kockázatú pénzügyi alapként működik tovább.

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

Likviditási kockázat: A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírc piacok (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, fizetéképtelensége szélsőséges esetben az Alapok portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez 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.

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.

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.

■ Díjak

Az Ön által fizetett díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését, azok kizárólag az alap működtetésére, többek között az alap marketing- és forgalmazási költségeire, használhatók fel.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Vételi díj max.	5%, de minimum 10 000 Ft
Visszaváltási díj max.	5%, de minimum 10 000 Ft
Kiegészítő visszaváltási díj	max. 2%
Egy év alatt az alapból levont költségek	
Folyó költségek	3.05%
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 becslésen 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 (36. 37. pont 42-44. oldal és a 44.2 pont 45. 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>

■ Gyakorlati információk

- Az alap letétkezelője az UniCredit Bank Hungary Zrt.
- 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 Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza. A Budapest Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2013.09.30-án megfelelnek a valóságnak.