

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Alapkezelő: Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Vezető Forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Letétkezelő: Citibank Zrt.

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: EN-III/ÉA-44/2009.

2009. június

1. Az Alap általános bemutatása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2005. június 15-ei hatályú, 021-2/2004-es vezérigazgatói utasítása alapján, a Törvény szerint Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap elnevezésű, zártvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre, és a nyilvántartásba vételt követően kezdeményezte a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján a tőzsdei bevezetését a befektetési jegyeknek.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2008. július 15-i hatályú, 016/2008. számú vezérigazgatói utasítása alapján kezdeményezi az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégű), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását, valamint a papírok tőzsdei értékpapírlistájáról való törlését.

Az Alap neve: Budapest Aranytrió Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja

Az Alap rövidített neve: Budapest Aranytrió Alap

ISIN kód: HU0000703368; Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-329

Az Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

1.1. Az átalakulás indoka

Az Alap átalakításának célja, hogy a befektetőnek ne kelljen tőkénének és elért hozamának azonnali újrabefektetésével foglalkoznia. A pénzpiaci alappá történő átalakítás előnye, hogy egyrészt mindaddig, amíg nem kívánja felhasználni tőkét, kiszámítható és tervezhető, bankbetét közeli hozamhoz jut. Másrészt az átalakult alap befektetési jegyeihez bármelyik forgalmazási napon hozzá férhet.

1.2. Az Átalakulás napja

2008. november 7.

1.3. Az átalakulás feltételei

A lejárat napján az Alap átalakulásával az Alap nem jár le. Ezáltal az Alap fajtája megváltozik, zártvégű alapból nyíltvégűvé alakul át, a befektetési jegyek forgalmazása 2008. november 8-tól folyamatos forgalmazással történik.

1.4. A tőke felhasználásának célja, befektetési politika és a befektetések lehetséges piacainak összefoglalása:

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésekor elsősorban a biztonságot tartja szem előtt. Az Alap eszközeit ezért kizárólag pénzpiaci és likviditási alapok befektetési jegyeibe, a Magyar Állam által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti.

A részletes befektetési politika a Tájékoztatóban található.

1.5. Az Alap múltbeli hozama

Az Alap múltbeli hozamának bemutatása a VI. számú mellékletben található.

1.6. A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

Az alapot azoknak ajánljuk, akik a befektetéseiket a folyószámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnének hozzáférni. Alacsony kockázatú befektetési alap, amely a biztonságot és a likviditást tartja szem előtt.

1.7. Az Alap futamideje

Az Alap futamideje 2005. november 7-én indult, 2008. november 7-vel átalakul, ezt követően határozatlan futamideig tart.

1.8. A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazásának szabályait a Tájékoztató tartalmazza.

1.9. Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje az összesített nettó eszközértékével azonos, mely megegyezik a forgalomban lévő befektetési jegyek nettó eszközértékének (egy jegyre jutó nettó eszközérték) és darabszámának a szorzatával.

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

1.10. Hozamfizetés

Az Alap a futamidő alatt nem fizet hozamot. A teljes futamidő alatt elért hozamot a befektetési jegy tulajdonosok a befektetési jegyük visszaváltásával realizálják. A hozam kifizetésének szabályait a Tájékoztató tartalmazza.

1.11. Az Alap tőkevédelme

Az Alap tőkevédelme azt jelenti, hogy a befektetési jegy árfolyama egyetlen forgalmazási napon sem lehet alacsonyabb, mint a 30 naptári nappal korábbi, illetve az azt megelőző bármely forgalmazási napra közzétett árfolyam. Amennyiben az ügyfél a befektetési jegyét a vételt követően minimum 30 napig nem váltja vissza, akkor a befektetési politika tőkevédelmet biztosít. A Törvény 241. § (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet a Tájékoztatóban részletesen bemutatott befektetési politika támasztja alá.

Ez a tőkevédelem az átalakulás első napjától érvénye, amely azt jelenti, hogy innentől kell számolni a 30 napot.

A tőkevédelmet, azaz a névérték lejáratkori kifizetését kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal.

2. A forgalmazás szereplői

2.1. Az Alap Alapkezelője

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a Budapest Bank-csoport 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, vagyonkezelés magán-, és önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak részére TEÁOR szerint:

- 6712 értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 6602 csoportos nyugdíjbiztosítás

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 Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 18 fő

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

	2004	2005	2006	2007	2008
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	1555,5	1313,7	1662,3	1366,6	1809,5
Munkatársak száma (fő)	17	16	18	18	18
Kezelt alapok száma (db)	13	16	22	27	32
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	193	254	249	289	208
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	32,9	43,0	52,2	60	53

2.2. Az Alap Vezető Forgalmazója

Budapest Bank Nyrt. (székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.)

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

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.

TEAOR szerint:

- 65.12 Egyéb monetáris közvetítés,
- 65.21 Pénzügyi lízing,
- 65.22 Egyéb hitelnyújtás
- 65.23 Mászova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés,
- 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 67.13 Mászova 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,

Tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation; Tulajdoni arány: 99,69%

Alkalmazottak száma: 2600 fő

2.3. Az Alap Letétkezelője

A társaság neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Székhelye: 1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.

Az alapítás ideje: 2008.11.10

Cégbejegyzés: 2008.12.18., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-17-000560

Tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001.05.

Tevékenységi kör:

- 6419'08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)
- 6491'08 Pénzügyi lízing,
- 6499'08 Mászova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,
- 6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Jegyzett tőke: 3 millió forint

Alapító: Citibank Europe plc

Alkalmazottak száma: 1484 fő

2.4. Az Alap Könyvvizsgálója

KPMG Hungária Kft. (székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.)

Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma: Dr. Eperjesi Ferenc / 003161

A Könyvvizsgáló feladatai

- az éves beszámoló, a nettó eszközérték- és a hozamszámítás felülvizsgálata
- az Alapkezelő tevékenységének felülvizsgálata
- a fenti felülvizsgálat eredményének ismertetése a Törvény által előírt esetekben a Felügyelettel.

3. Kockázati tényezők

Folyamatos forgalmazás felfüggesztése

Az alapra kibocsátott befektetési jegy adott sorozatába tartozó befektetési jegy folyamatos forgalmazását az alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében, az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti, ha

- a) az alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
- b) a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adóttak.

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 magyar értékpapír piac likviditása alacsony lehet, a hosszabb lejáratú kötvények nagy tételben való kereskedelme alkalmoszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek, vagy adott esetben nem teljesen tükrözik a cég valós gazdasági helyzetét, ami nehézségeket okozhat az értékpapír megítélésében.

Hitelezési kockázat

Az Alap portfólióját jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök*, a bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzügyintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége 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 is teljes bizonyossággal nem zárható ki ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

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, ami a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhet, amely adott esetben kedvezőtlenül befolyásolhatja 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 felülértékeltséget mutatnak.

Adózási kockázat

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

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 16. pontjában meghatározott hibahatárok, úgy az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek és az Alap kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az Alap befektetői ki lesznek téve annak a kockázatnak, hogy a befektetési jegyek vételi és visszaváltási megbízásainak megadásakor még nem ismerik azt az árfolyamot, melyen a tranzakció ténylegesen teljesülni fog, és a teljesülés napjáig az ismert, megelőző napi árfolyamhoz képest akár jelentős árfolyamváltozás is történhet.

Tőkevédelem kockázata

A tőkevédelem érvényesítésének feltétele, hogy a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható jogszabályi változás ne következzen be. Ilyen változásnak számít, amennyiben az alapok adóalanyokká válnak és társasági vagy bármilyen más - a kibocsátás időpontjában nem ismert -

állami vagy helyi adót kell fizetniük, illetve amennyiben valamely hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon – a kibocsátás időpontjában nem ismert – díjat, térítést kötelesek teljesíteni. A fentiek bekövetkezése esetén a befektetők számára a tőke visszafizetése a befektetési jegyek visszaváltásakor nem biztosított.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat

Az Alap konstrukciója szerint befektetési alapokba fektető alap. Az Alap befektetési politikájában, az értékpapírok lehetséges elemei között felsorolt befektetési alapok befektetési politikájának változása

4. 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), valamint a Budapest Bank Nyrt, mint forgalmazó honlapja (www.budapestbank.hu).

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 Forgalmazónál, és a székhelyén hozzáférhetővé teszi, és a befektetők kérésére kötelezően átadja, egyúttal megküldi a Felügyelet részére.

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

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 nyilvánosságra hozni.

5. Adózás

5.1. Az Alap adózása

Az Alap az éves nyeresége után nem fizet adót.

5.2. A befektetők adózása

A jelenleg hatályos adótörvény értelmében a befektetési jegyek hozama kamatjövedelemnek minősül, amely után a jelenleg hatályos 1995. évi CXVII. Törvényben (SZJA Törvény) foglalt feltételekkel személyi jövedelemadót kell fizetni.

Belföldi jogi személyeknél a befektetési jegyek hozama adóköteles árbevételüket növeli, ami után a mindenkor hatályos adójogszabályok szerint kell adót fizetni (így különösen a 1996. évi LXXXI. törvény a társasági adóról és az osztalékadóról, és a 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járulékról).

Külföldi befektetőkre az adott ország adójogszabályai az irányadóak.

6. Költségek

Költség	Mérték
Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 6%
Visszavásárlási díj	Maximum 3% illetve 1 db befektetési jegy befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített
Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 1%
Letétkezelési díj	0,05%
Könyvvizsgálói díj	éves megállapodás alapján
Felügyeleti díj	0,25%
Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek	Felmerüléskor
Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetményekkel kapcsolatos költségek.	Felmerüléskor

Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek	Felmerüléskor
A tőzsdei forgalomban-tartással, kivezetéssel kapcsolatos díjak	Felmerüléskor

7. A Befektetők érdekvédelme, garanciák, biztonsági elemek

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 adásvételekkel kapcsolatos összes teendőt és az Alapkezelő által kezelt vagyon mindennapi értékelését végzi.

A felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a befektetők, az Alapkezelő, a Letétkezelő és a Forgalmazó egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni. Ennek eredménytelensége esetén a felek a vitatott jogviszonyra vonatkozó szerződések rendelkezéseinek megfelelően járnak el.

8. Az Alap múltbeli hozama

Az Alap átalakul, befektetési politikája, futamideje, fajtája változik, ezért összehasonlítható múltbeli adatokkal nem rendelkezik. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra.

További információk: Budapest TeleBank: 477-7777; www.budapestbank.hu