

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

GE MONEY NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

(Székhely: 1138 Budapest, Váci út 193.)

Vezető forgalmazó:

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

Letétkezelő:

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

(Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.)

Közzététel napja: 2011. február 18.

Hatályba lépés napja: 2011. március 1.

1. Általános információk

A tájékoztatóban szereplő Alap működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a 2001. évi CXX. Tőkepiaci Törvény (továbbiakban: Törvény) szabályozza.

A tájékoztatóban szereplő Alap felügyeletét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: PSZÁF) látja el.

A tájékoztatóban szereplő Alap létrehozása Magyarországon történt.

Az Alap részletes befektetési politikája az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban olvasható.

A rövidített tájékoztató feladata, hogy az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzat helyett egy rövid, lényegre szorítkozó 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. Az Alap elért éves hozamát az I. számú melléklet tartalmazza. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

2. Az Alap általános bemutatása

A Budapest Alapkezelő Zrt. a tájékoztató készítésének időpontjában nyíltvégű, nyilvános, értékpapír befektetési alapokat kezel.

Az alap üzleti éve a naptári évvel megegyező.

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

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.

Az Alap nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával realizálják.

A befektetési Alap neve, típusa a Törvény alapján:

Neve	GE Money Nyersanyag Alapok Alapja	
Elnevezés angolul	GE Money Commodity Fund of Funds	
Rövid neve	GE Money Nyersanyag Alapok Alapja	
Rövid név angolul	GE Money Commodity Fund of Funds	
Az alap típusa, fajtája	nyilvános, nyíltvégű alapok alapja	
Futamideje	határozatlan	
Az alapcímlet devizaneme	HUF	
A sorozatok adatai		
	„HUF” sorozat	névérték 10 000 Ft
		ISIN kód: HU0000704374

Az Alap létrehozása

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2006. április 7-i 006/2006.számú határozata alapján, a Törvény szerint Három Dimenzió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap elnevezésű, zártvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető értékpapír befektetési alapot hozott létre,

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2009. április 30-i 006/2009. számú határozata alapján kezdeményezte az alap fajtájának (zártvégűből nyíltvégűvé), futamidejének, nevének, befektetési politikájának módosítását.

Az Alap neve Három Dimenzió Pénzpiaci Alapok Alapjára változott.

Az Alapkezelő a Vezérigazgató 2009. december 31-i 003/2009. számú határozata alapján kezdeményezte az alap nevének, befektetési politikájának módosítását. Az Alap neve GE Money Nyersanyag Alapok Alapjára változott.

Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-343

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

Az Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a nyersanyagpiac tendenciáit és lehetőségeit hatékonyan kihasználva, hosszú távon a lehető legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az alap befektetési piacát jól szemlélteti a nyersanyagokat tömörítő Thomson Reuters/Jefferies CRB Index. Az alábbi táblázatban látható, hogy az egyes nyersanyagfajták milyen súlyt képviselnek ebben az indexben (a Tájékoztató készítésének időpontjában):

Energia	Benzin	5%	Gabona	Búza	1%	Ipari alapanyagok	Alumínium	6%
	Földgáz	6%		Kukorica	6%		Gyapot	5%
	Fűtőolaj	5%		Szójabab	6%		Nikkel	1%
	Kőolaj	23%					Réz	6%
Élelmiszer	Cukor	5%	Haszonállatok	Marha	6%	Nemesfémek	Arany	6%
	Kakaóbab	5%		Sertés	1%		Ezüst	1%
	Kávébab	5%						
	Narancslé	1%						

A GE Money Nyersanyag Alapok Alapja befektetéseinek megoszlása - a befektetési politikában meghatározott mértékben - eltérhet a fenti index összetételétől. Az Alap - jellemzően - a BPH TFI Alapkezelő (amely a Budapest Alapkezelővel együtt a GE Capital International Financing Corporation tagja) Nyersanyag alapjának a befektetési jegyein keresztül teszi elérhetővé a nyersanyagpiacokat.

Az alap a befektetések során felmerülő devizakockázatokat lefedezheti, vagy nyitva is hagyhatja.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

Az Alapot azoknak a hosszú távon – legalább öt év – gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a betéti kamatokhoz, valamint a nyersanyagpiac teljesítményéhez képest versenyképes befektetést keresnek.

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

3. Az Alap célja és befektetési politikája

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

Az egyes Alapokra vonatkozó befektetési arányszámok és befektetési korlátok az Alapok aktuális összesített nettó eszközértékéhez viszonyítva értendők.

A befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólió-elemek ügyletkötés kori piaci értékének az Alapok ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet 30 napon belül helyreállítani, ha a Törvényben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.

Ha az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében az Alapokban valamely portfólió-elem aránya jelentősen (több mint 25%-al) meghaladja a Törvény előírásait, az Alapkezelő köteles 30 napon belül legalább a Törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólió-elem arányát.

Az Alap befektetési politika által megengedett eszközei

Eszközök	GE Money Nyersanyag
Likvid eszközök	
Készpénz	X
Bankbetét	X
Állampapírra kötött repo megállapodás	X
Magyar állampapír	X
Külföldi állampapír	X
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök	
Vállalati kötvények	X
Magyar állam által garantált értékpapírok	X
Külföldi állam által garantált értékpapírok	X
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	X
Jelzáloglevelek	X
Tulajdonviszonyt megtestesítő és egyéb eszközök	
Tőzsdei részvények	X
OTC részvények	X

Kollektív befektetési formák (befektetési jegy, ETF)	X
Származtatott ügyletek (határidős, opciós, swap)	X
Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	X
Certifikátok, warrantok	X

Magyarázat:

X: befektetési politika által megengedett eszközök

üres cella: befektetési politika által nem megengedett eszközök

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

Az Alapok befektetései

Alapok	A likvid eszközök és a hitelkeret együttes aránya	Befektetési célirány	Meghatározó lehetséges befektetések
GE Money Nyersanyag	min 0%	Nyersanyag (energia, élelmiszer, ipari alapanyagok, gabona, haszonállatok, fémek, stb.)	BPH FIO Parasolowy Alap BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców Al-alap; Bonitas Alap

Az Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a nyersanyagpiac tendenciáit és lehetőségeit hatékonyan kihasználva, **hosszú** távon a lehető legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

A befektetési politika által meghatározott befektetési szabályok

- A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és a hitelkeret együttes legkisebb aránya 0%.
- 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 nyersanyagpiaci kitettsége legalább 50% kell legyen.
- Az Alap nyersanyag piaci 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 Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap befektetéseinek döntő hányadát a **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Alap (röviden: BPH FIO Parasolowy; továbbiakban BPH Fundusz)** BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców Al-alapjának befektetési jegyei képviseljék.
- Az Alap minimum befektetési jegy állománya igazodik a Törvényben leírtakhoz.

Azon befektetési alapok bemutatása, melyek az Alap értékpapír állományában 25%-os részesedést meghaladhatják

Az Alap vagyonának 25%-ot meghaladó részét fektetheti az alábbi alapok befektetési jegyeibe:

- **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Alap (BPH FIO Parasolowy)** BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców Al-alapjának **befektetési jegyei**
- **Budapest Bonitas Alap befektetési jegyei**

Magyarországon a befektetési alapok jegyei a Tpt. értelmében értékpapírnak minősülnek. A lengyel befektetési alapokról szóló jogszabályok alapján a befektetési jegyek Lengyelországban nem minősülnek értékpapírnak. A „BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy” befektetési alap BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców nevű al-alapja Lengyelországban a BPH TFI Alapkezelő (Társaság) által a UCITS szabályok alapján létrehozott és engedélyezett befektetési alap amely egy EU tagországban történt engedélyezése után, egyszerű regisztrációt követően szabadon forgalmazható az EU országaiban. A Budapest Alapkezelő Zrt. által jelen Tájékoztató módosítása alapján a GE Money Nyersanyag Alapok Alapja által összegyűjtött tőke jelentős részét a fent említett alap al-alapjában kívánja elhelyezni. Az Alapok alapjára vonatkozó speciális illetve a befektetési alapokra vonatkozó általános befektetési limitek vonatkozásában a „BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy” befektetési alap BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców nevű al-alapja befektetési jegyei az értékpapírok befektetési jegy kategóriában kerülnek figyelembe vételre tekintettel arra tényre, hogy általános közgazdasági és jogi tulajdonságai alapján - leszámítva hogy nem értékpapír.

pírszámlán van nyilvántartva és ezáltal nem transzferálható - magyarországi jogi értelmezés alapján és szakmai szemmel ebbe a kategóriába illeszkedik.

Figyelembe véve, hogy a lengyelországi jogi értelmezés alapján nem minősülnek értékpapírnak, ebből következően a fent említett befektetési alap befektetési jegyei nem értékpapírszámlán vannak nyilvántartva és ezáltal nem transzferálhatóak, egy speciális szereplő a „transfer agent” (ügynök) nyilvántartásában szerepelnek és nem kerülnek az alap értékpapírszámlájára. A nettó eszközérték kiszámításánál a „transfer agent” nyilvántartásában az alap nevében szereplő, naponta leegyeztetett állományok kerülnek figyelembe vételre.

Az Alap tájékoztatójának jóváhagyásakor érvényben lévő **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Alap (BPH FIO Parasolowy) BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców AI-alapjának (BPH Subfundusz) befektetési politikája:**

A BPH Subfundusz elsődleges eszközallokációjának és diverzifikációjának bemutatása

Amennyiben a BPH Subfundusz értékpapírokon illetve pénzügyi eszközökön kívül jelentős mértékben más eszközökbe fektet akkor is az elsődleges befektetési irányokat követi

Az eszközallokáció alapvető célja a lehető legmagasabb hozam elérése a kibocsátói, kamat- és likviditási kockázat elfogadható szintje mellett. E célból a BPH Subfundusz jellemzően részvény típusú eszközökbe (pl: részvények, részvényre váltható kötvények és hasonló kockázati szinttel rendelkező pénzügyi eszközök, amelyek az élelmiszer és nyersanyag ágazathoz kötődnek) fektet.

A BPH Subfundusz köteles a nettó eszközérték legalább 50%-át a fent említett tulajdonviszonyt megtestesítő részvénytípusú és derivatív eszközökbe fektetni, beleértve a BPH Subfundusz Kezelési szabályzatának 9. bekezdésének a, és b, pontjában szabályozott nem sztenderdizált derivatív eszközöket.

A BPH Subfundusz a nettó eszközérték legfeljebb 50%-ig fektethet be hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (kötvényekbe, kincstárjegyekbe, vállalati értékpapírokba, jelzálogkötvényekbe, betétekbe, pénzügyi eszközökbe, repo-ba, devizákba).

A BPH Subfundusz befektethet élelmiszer és nyersanyag ágazathoz kapcsolódó részvény típusú eszközökbe:

a, élelmiszer és nyersanyagipari cégek részvényeibe

b, az ETF (exchange-traded funds) típusú befektetési alapok befektetési jegyeibe, valamint az ETN (exchange-traded notes) típusú értékpapírokba, amelyek meghatározott tőzsdei árukba vagy tőzsdei árukra alapozott származékos eszközökbe, vagy a tőzsdei áruk árfolyamát tükröző árfolyamindexekbe fektetnek be;

c, külföldi befektetési alapok befektetési jegyeibe, amelyek meghatározott tőzsdei áruk vagy tőzsdei árukra alapozott származékos eszközökre, vagy a tőzsdei áruk árfolyamát tükröző árfolyamindexekbe fektetnek be;

A lengyel Alap befektethet alapkezelési szabályzat 9. bekezdésében meghatározott tulajdonjogot megtestesítő értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyekkel a következő piacokon kereskednek:

a, szabályozott külföldi piacok az OECD alábbi tagállamaiban: Ausztrália, Izland, Japán, Kanada, Dél-Korea, Mexikó, Norvégia, Új-Zéland, Amerikai Egyesült Államok, Svájc, Törökország.

b, a következő OECD országok szabályozott piacán (OECD tagországok, a Lengyel Köztársaságon és Tagállamokon kívül): Ausztrália: Stock Exchange of Newcastle Ltd., Australian Stock Exchange; Izland: Iceland Stock Exchange; Japán: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange; Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange; Dél-Korea: Korea Stock Exchange; Mexikó: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores); Norvégia: Oslo Stock Exchange; Új-Zéland: New Zealand Stock Exchange; Amerikai Egyesült Államok: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market; Svájc: Swiss Exchange, BX Berne Exchange; Törökország: Istanbul Stock Exchange.

A BPH Subfundusz portfóliójának főbb eszközallokációs szempontjai

A hitelviszonyt megtestesítő eszközök kiválasztásánál figyelembe vett főbb szempontok az BPH Subfundusz portfóliójában:

- a kamatlábak jövőbeli alakulásának előrejelzései,
- makrogazdasági helyzetelemzés,
- a befektetés likviditása, azaz a gyors kiszállás lehetősége az adott befektetésből, és a befektetés gyors készpénzzé alakítása.

A részvény típusú eszközök kiválasztásánál figyelembe vett főbb szempontok a portfólióban:

- a cég pénzügyi eredménye,
- az ágazat kilátásai, amelyben a cég gazdasági tevékenységet folytat,
- a cég menedzsmentjének minősége,
- a cég osztalékpolitikája.

A BPH Subfundusz főként a lengyel alap Kezelési Szabályzatának 1.1. pontjában említett részvényekbe és más, hasonló kockázatú élelmiszer- és nyersanyag-ágazati eszközökbe fektet be. Az élelmiszer- és nyersanyag szektorok valamint ezen szektorok független alszektoraiknak – beleértve a nemesfém és az energiahordozók szektorokat- relatív aránya a portfólióban, a BPH TFI Alapkezelő adott ágazatra vonatkozó közép-távú növekedési kilátásainak értékelésén alapul.

A BPH Subfundusz által követett részvény- vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyam-indexe, ezen index és az index által leképezett piac megjelölése

A BPH Subfundusz nem követi egyetlen részvények- vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok általánosan elfogadott árfolyamindexének összetételét sem.

A BPH Subfundusz portfóliójának Nettó Eszközértéket jellemző, a portfólió összetételéből illetve a vagyonkezelés technikájából eredő volatilitás mértéke

A BPH Subfundusz portfóliójának jövőbeli várható nagy mértékű volatilitását a portfólió összetétele, különösen az élelmiszer- és nyersanyag-ágazat részvényeibe és a hasonló kockázatú eszközökbe történő befektetések eredményezik.

A BPH Subfundusz által köthető származékos ügyletek – beleértve a nem standard származékos ügyletek – illetve ezen ügyletek hatása és kockázatai

A BPH Subfundusz befektetési kockázatának csökkentése és a BPH Subfundusz befektetési portfóliójának hatékony kezelése érdekében köthet származékos ügyleteket, beleértve a nem standard származékos ügyleteket. Az alap Kezelési Szabályzatának 2.1. pontjában részletezi a származékos ügyletekbe, beleértve a nem standard ügyletekbe történő befektetés kockázatait, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az elfogadott befektetési politika végrehajtását.

A BPH Subfundusz befektetési jegyeinek visszaváltásával kapcsolatos meghatározott összegű garancia, a garancia kibocsátója és a garancia feltételei

Sem az Alap, sem más jogi és nem jogi személy nem biztosít garanciát a BPH Subfundusz befektetési jegyeinek visszaváltásának összegére.

Az BPH Subfunduszba történő befektetést terhelő költségek és díjak mértéke, kiszámításuk és beszedésük módja, valamint a BPH Subfunduszt terhelő költségek

A Kezelési szabályzatban meghatározott, BPH Subfunduszt terhelő költségek fajtái, maximális mértéke, kiszámítási módja és felszámítása, különös tekintettel a BPH Subfundusz alapkezelőjének jutalékpolitikájára, valamint az egyes költségfajták fedezetül szolgáló kifizetések legkorábbi esedékességére

A BPH Subfunduszt terhelő költségek fajtáiról (struktúrájáról), maximális értékéről, kiszámítási és felszámítási módjáról, különös tekintettel a társaság jutalékpolitikájáról, valamint a különféle költségfajták kifizetésének legkorábbi esedékességéről a lengyel Alap Kezelési Szabályzatának 123. szakasza tájékoztat.

A BPH Subfundusz működéséből eredő, a lengyel Alap Kezelési Szabályzat 123. szakaszának 1. bekezdésében megjelölt költségeket a BPH Subfundusz saját forrásból fedezi. A működési költségek tartalmazzák a BPH Subfundusz kezeléséért a BPH TFI Alapkezelőnek járó jutalékot. A jutalék mértéke éves szinten nem haladhatja meg a BPH Subfundusz adott évi átlag Nettó Eszközértékének 4,0%-át.

A jutalékok kifizetése legkésőbb a következő naptári hónap 15. (tizenötödik) napján esedékes. A BPH Subfunduszt terhelő további költségek kifizetésének határidejét szerződések, a jogszabályok vagy az illetékes hatóságok állapítják meg. A lengyel Alap Kezelési szabályzatának 123. cikk 4. bekezdése értelmében, a BPH TFI Alapkezelő fizeti a lengyel alap Kezelési szabályzatának 123. cikke 1. bekezdésében nem említett, BPH Subfunduszt terhelő egyéb költségeket, többek között a Letétkezelő, a Forgalmazó, az FTA (Fiscal and Transfer Agent) és a könyvvizsgáló díjazását, melyet a lengyel Alap által kötött szerződések tartalmazznak. A Letétkezelővel kötött szerződés alapján a lengyel Alap e szerződésből eredő kezelési költségeinek egy részét a BPH TFI Alapkezelő viseli. A brókertevékenységet folytató cégekkel brókerszolgáltatásokra kötött szerződések egy része olyan záradékot tartalmaz, mely a piaci elemzések és tanácsadás térítésmentességéről rendelkezik. Az ezen megállapodásokból fakadó további szolgáltatások nincsenek befolyással a lengyel Alap részére szolgáltatást nyújtó személy által beszedett díjakra, sem a BPH TFI Alapkezelő által felvett, a BPH Subfundusz kezeléséért járó jutaléokra. Az ide vonatkozó hatályos megállapodások nem befolyásolják hátrányosan az Befektetők érdekét.

Információ a Teljes Költséghányad (a továbbiakban TKH mutató) értékéről, a BPH Subfundusz működéséhez közvetlenül nem kapcsolódó költségek és a BPH Subfundusz adott évi átlag Nettó Eszközértékének arányáról, továbbá a BPH Subfundusz TKH értékébe nem számított költségekről és a tranzakciós díjakról

A BPH Subfundusz 2009. évre kiszámított TKH értéke 3,25%

A BPH Subfundusz 2010. évre kiszámított TKH értéke 2,69%.

A TKH mutató a BPH Subfundusz működéséhez közvetlenül nem kapcsolódó költségek illetve a BPH Subfundusz adott évi átlag Nettó Eszközértékének arányát adja meg.

A TKH mutató értéke a következő képlet alapján kerül kiszámításra: $TKH = Kt / RNEt$,

ahol:

RNE – a BPH Subfundusz átlag Nettó Eszközértéke,

K – a BPH Subfundusz működési költségei, melyeket a befektetési alapok számviteléről szóló részletes előírások tartalmaznak, a következő költségek kivételével:

a) tranzakciós díjak, beleértve brókerszolgáltatás után fizetendő díjak és jutalékok, és a portfólió összetevőinek eladását vagy vételét érintő adók;

b) felvett hitelek vagy kölcsönök után fizetett kamatok;

c) Származékos ügyletekre kötött szerződések teljesítése során fizetett díjak;

d) Befektetési Jegyek megvételével vagy visszaváltásával járó költségek, illetve egyéb, közvetlenül a Befektető által viselt költségek;

e) további szolgáltatások értéke;

t – adatszolgáltatási időszak.

A BPH Subfundusz TKH mutatója nem tartalmazza a következő költségeket: tranzakciós díjak (beleértve brókerszolgáltatás után fizetendő díjak és jutalékok, és a portfólió összetevőinek eladását vagy vételét érintő adók) 300 PLN értékben.

A Befektetési Jegyek megvásárlása és visszaváltása után felszámított tranzakciós díjak, valamint egyéb, közvetlenül a Befektetőt terhelő költségek

A BPH Subfundusz alapkezelője a BPH Subfundusz „A” típusú Befektetési Jegyeinek eladása után tranzakciós díjat számol fel, melynek mértéke a befizetett összeg legfeljebb 4%-a. A tranzakciós díj megfizetése az „A” típusú Befektetési Jegy megvásárlásának napján esedékes.

A BPH Subfundusz alapkezelője az „A”, „B” és „P” típusú Befektetési Jegyek átváltása és cseréje után tranzakciós díjat számol fel, melynek mértéke nem haladhatja meg a visszaváltandó Befektetési Jegyek számának és az egy jegyre jutó RNE szorzatának 4%-át.

A BPH Subfundusz alapkezelőjénél felszámított díjakról részletesen tájékoztat a BPH TFI Alapkezelő által a Megtakarítási Program Befektetői Szabályzatának figyelembevételével közzétett Díjtáblázat.

A BPH Subfundusz alapkezelője díjazásának részét képező teljesítmény arányos díj, melynek mértéke a BPH Subfundusz eredményeitől függ, a BPH Subfundusz átlag Nettó Eszközértékének százalékában kifejezve

A BPH Subfundusz alapkezelője jutalékának részét képező teljesítmény arányos díj, melynek mértéke a BPH Subfundusz eredményeitől függ, nem kerül felszámításra.

A BPH Subfundusz kezeléséért járó díjazás maximális mértéke

A BPH Subfundusz kezeléséért járó díjazás mértéke éves szinten nem haladhatja meg a BPH Subfundusz adott évi átlag Nettó Eszközértékének 4,00%-át.

Érvényben lévő szerződések vagy megállapodások, amelyek alapján a BPH Subfundusz működési költségei közvetlenül vagy közvetve megoszlanak a BPH Subfundusz és a BPH TFI Alapkezelő vagy más személy között, beleértve azon további szolgáltatásokat, mint a brókeri tevékenység és az általt felszámított díjak, valamint a BPH Subfunduszt kezelő Alapkezelő jutalékának mértékére

A lengyel alap Kezelési szabályzatának 123. cikk 4. bekezdése értelmében, a BPH TFI Alapkezelő fizeti a lengyel alap Kezelési szabályzat 123. cikke 1. bekezdésében nem említett BPH Subfunduszt terhelő egyéb költségeket, beleértve a Letétkezelő, a Forgalmazó, a tranzakciót bonyolító ügynök (transfer agent) és a könyvvizsgáló díjazását, melyet a lengyel Alap által kötött szerződések tartalmaznak. A Letétkezelővel kötött szerződés alapján a lengyel Alap e szerződésből eredő kezelési költségeinek egy részét a BPH TFI Alapkezelő viseli.

A brókertevékenységet folytató személyekkel, vállalatokkal kötött szerződések egy része, amelyek brókerszolgáltatásra vonatkoznak, olyan záradékot tartalmazhatnak, amely magukban foglalhatnak térítésmentes piaci elemzéseket és tanácsadást is.

Az ezen megállapodásokról fakadó további szolgáltatások nincsenek befolyással a lengyel Alap részére szolgáltatást nyújtó személy által beszedett díjakra, sem a BPH TFI Alapkezelő által felvett, a BPH Subfundusz kezeléséért járó díjazásra. Az ide vonatkozó hatályos megállapodások nem befolyásolják hátrányosan a Befektetők érdekeit.

Jelen tájékoztató Felügyelethez történő benyújtásakor a Budapest Bonitas Alap hatályos befektetési politikája:

A Bonitas Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacra a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében a Bonitas Alap eszközeit elsősorban állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapkezelő a Bonitas Alap szabad eszközeinek minél gyorsabb befektetésére törekszik.

A mindenkorai kamatfeltételek függvényében a rövid, illetve hosszú lejáratú, a fix, illetve változó kamatozású értékpapírok és konstrukciók arányát az Alapkezelő úgy határozza meg, hogy a nettó eszközérték kevésbé ingadozó növekedése mellett lehetőleg a legmagasabb nyereséget biztosítsa a befektetők számára.

A Bonitas Alap által megengedett eszközök köre: készpénz; bankbetét; állampapírra kötött repo megállapodás; magyar állampapír; külföldi állampapír, vállalati kötvények; magyar állam által garantált értékpapírok, külföldi állam által garantált értékpapírok; nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok; jelzáloglevelek; származtatott ügyletek (határidős, opciós, swap); értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések.

- A Bonitas Alapban legalább 50% a likvid eszközök aránya.
- A Bonitas Alapban az egyéb hitelviszonyt megtestesítő eszközök (ld. táblázat) aránya nem haladhatja meg az 50%-ot.
- Az Alapban a vállalati kötvények aránya nem haladhatja meg a 20%-ot.
- Az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje (duration) nem haladhatja meg a 0,75 évet.
- A Bonitas Alap kizárólag olyan származtatott ügyletet köthet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása érdekében szükséges.

A Bonitas Alapot terhelő költségek

1. Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az egyes Alapok értékelésnapján portfólióértékének (az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke költséglevonás előtt) legfeljebb a táblázat 2. oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított kezelési díj az Alapban naponta elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgy hónapot követő 5. munkanapig kifizetésre kerül.
2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazók által kötött egyedi szerződésben kerül meghatározásra. A forgalmazási díj az Alapban naponta elhatárolásra kerül, és a forgalmazási szerződésben rögzítettek szerint, de legfeljebb havi gyakorisággal az előző pontban meghatározott Alapkezelői díj terhére kerül kifizetésre.
3. A Letétkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alapok értékelésnapján portfólióértékének a lenti táblázat „Letétkezelői díj” oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított díj az Alapban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgy hónapot követő 15. munkanapig kiszámlázásra, a hónap utolsó munkanapján pedig 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 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.

Alap	Max. Alapkezelői díj	Letétkezelői díj *
Budapest Bonitas Alap	1,50%	0,04%

* A tájékoztató hatályba lépésének időpontjában érvényes letétkezelői díj.

4. Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek elhatárolásra és levonásra.
5. Az Alap Könyvelőjének fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek elhatárolásra és levonásra.
6. Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek felmerülésükkor, vagy havi elszámolás során kerülnek levonásra, az aktuális kondíciós listák alapján.
7. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési szabályzattal, kibocsátási tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.
8. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj, amelyek napi szinten elhatárolásra kerülnek).
9. Az Alap működésével összefüggésben esetlegesen felmerülő eseti díjak (pl. felügyeleti díj, Keler eljárási díj, tájékoztató módosításával kapcsolatos díj stb.)

4. Kockázati tényezők

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 Alapok eszközeinek árfolyamát.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának 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.

Származtatott termékekből eredő kockázat

A származtatott termékek speciális kockázatokat képviselnek. Az Alap befektetési között – korlátozott mértékben és a jogszabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. Ezen termékek likviditása rövid időn belül jelentősen csökkenhet, valamint jelentős tőkeáttétellel működhethetnek. Ezért előfordulhat, hogy az Alap a nyereségét nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kell elkönyvelnie. Továbbá származtatott ügyletek esetében felmerülhet a nem-teljesítés kockázata.

Részvénypiaci kockázat

Az Alapok 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 zavaiból eredő kockázat

Az Alapkezelő a befektetési alapok portfólióit a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei 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 tőzsdei 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 Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapok 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 pénzintézetek, 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 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.

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.

Adópolitikai kockázat

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

Adózási kockázat

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

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 8.3 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.

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 felfüggesztését a Törvény a következőképpen szabályozza:

249. § (1) A nyílt végű befektetési 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.
- (2) A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell.
- (3) Az alapkezelő az (1) bekezdésben meghatározott felfüggesztésről haladéktalanul tájékoztatja valamennyi olyan tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságát, amelyben a befektetési jegyet forgalmazták.

250. § A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha a befektetési alap megszüntetését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

251. § (1) A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb tíz napra felfüggesztheti az adott sorozatot alkotó befektetési jegy folyamatos forgalmazását, ha az alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségének.

(2) A befektetési alapkezelő kérelmére a Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb száznolcvan napra felfüggesztheti a befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyek folyamatos visszaváltását, ha azt a befektetők érdekeinek védelme szükségessé teszi, így különösen, ha:

a) tíz egymást követő forgalmazási nap alatt a visszaváltott és visszaváltani kért befektetési jegyek összértéke eléri a befektetési alap - adott időszak első napján érvényes - nettó eszközértékének tíz százalékát, mely számítás során a visszaváltani kért, és még vissza nem váltott befektetési jegyet a visszaváltásra szóló megbízás felvétele napján érvényes nettó eszközértéken kell figyelembe venni,

b) húsz egymást követő forgalmazási nap alatt a forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma tíz százalékkal csökkent, vagy

c) a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközök aránya a visszaváltások következtében a befektetési alap saját tőkéjének tizenöt százaléka alá csökkent.

A befektetési alapkezelő a befektetési jegy folyamatos visszaváltás felfüggesztésére vonatkozó kérelmet az a)-c) pontban meghatározott valamelyik feltétel bekövetkeztét követő öt forgalmazási napon belül kezdeményezheti.

(3) A Felügyelet a befektetők érdekében az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül bármikor, erre irányuló kérelem nélkül is dönthet a visszaváltás felfüggesztésének megszüntetéséről, meghatározva a visszaváltás kezdőnapját. Ha a felfüggesztés megszüntetését az alapkezelő az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül kéri, azt a Felügyelet elrendeli.

(4) A Felügyelet a (2) és (3) bekezdés alapján előterjesztett kérelem elbírálásáról legkésőbb két forgalmazási napon belül dönt.

(5) Ha a (2) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott felfüggesztési feltételek bármelyike alapján elhatározott felfüggesztés fennállásának időtartama eléri a száznolcvan napot, a Felügyelet határozatban elrendeli a befektetési alap megszüntetését.

Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alap határozatlan időre jönnek 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 lejártá előtt kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Az Alapok megszűnésének kockázata

Az Alap megszűnnek abban az esetben, ha az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el 20 millió forintot.

Az Alapok megszüntetésének kockázata

Az Alapkezelő dönthet az Alap megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje a létrejöttét követő hatodik hónapot követően fél éven keresztül nem éri el átlagosan a 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, a Felügyelet alapkezelési tevékenységének visszavonásával, vagy az Alapkezelő felszámolásával megszűnhet.

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.

Devizakockázat

Az Alap eszközei egy részét az alapdevizától eltérő devizában (egyéb deviza) kibocsátott értékpapírokba is fektetheti. Ezen értékpapírok alapdevizában kifejezett árfolyama függ az alapdeviza és az egyéb deviza keresztárfolyamának változásától is. Adott esetben az egyéb devizában levő befektetés hozamának jó lehet

az alapdeviza gyengülése, mert az átváltásból is haszna származik a befektetőnek. Fordított esetben, az alapdeviza erősödésekor, a befektető hozama csökkenhet, mivel romlik a befektetés alapdevizában mért teljesítménye.

A származtatott ügyletekhez kapcsolódó kockázatok

A származtatott ügyletek, és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata

Ezen eszközök számításában, közzétételének módjában bekövetkező változások hatással lehetnek az eszköz teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is. Szélsőséges esetben a tőkepiaci eszközök kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, vagy véglegesen bezárhatnak, illetve az eszközök számítását hosszabb időre felfüggeszthetik, megszüntethetik. Ezekben az esetekben az Alapkezelő a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek kizárólagos szem előtt tartásával a származtatott eszköz eladójával új elszámolási és árazási rendben állapodhat meg.

Származtatott ügyletekhez kapcsolódó partner kockázat

Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek nem szabványosított (tőzsdén kívüli) szerződések keretében is kerülhetnek megkötésre partner pénzügyi intézetekkel és/vagy pénzügyi szolgáltatókkal, mivel a szabványosított tőzsdéi termékek nem mindig 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.

A származtatott ügyletek árfolyam kockázata

Az Alap befektetési politikájának megfelelően eszközeinek egy részét származtatott ügyletek alkotják. A származtatott eszközök piaci árfolyama rendkívül jelentős mértékben ingadozik a mögöttes tőkepiaci eszközök árfolyamának változása függvényében. Ezáltal a befektetési jegyek árfolyamának alakulása, amely jelentős mértékben függ az Alapban lévő származtatott eszközök értékének változásától, a futamidő során komolyan ingadozhat.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat

Az Alap konstrukciója szerint befektetési alapokba fektető alap. Az Alap ennek következtében ki van téve minden olyan kockázatnak, amelyek az Alap befektetési politikájában, az értékpapírok lehetséges elemei között felsorolt befektetési alapokat érintik.

Érintik ezen alapok

- forgalmazási szabályainak, illetve ezen szabályok változásának hatása
- forgalmazásának esetleges felfüggesztése. Ez az Alapot is kedvezőtlenül érintheti, mely akár az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztését is eredményezheti. Amennyiben ezen alapok forgalmazási szabályai változnak, ez az Alap forgalmazási szabályainak változását is maga után vonhatja.
- befektetési politikája, illetve a befektetési politika változása.

A felsorolt kockázatok befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

5. Adózás

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.

5.1. A befektetők adózása

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 visszaváltás-

kor, 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 terheli, amelynek megfizetésére és bevallására 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 adózás rendjéről szóló XCII. törvény 7. melléklete szerinti adóhatóság felé adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn. Alapvetően azoknak a magánszemélyeknek juttatott kamatjövedelemeiről 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.

6. A Befektetők köre, jogai

6.1. A befektetési jegy vásárlók köre

Az Alapok befektetési jegyeit a folyamatos forgalmazás során devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok vásárolhatják.

6.2. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok, a befektetők tájékoztatása

A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok

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 Szabályzatban meghatározottak szerint;
- jogosult arra, hogy az egyes Alapok megszűnésekor az adott Alap végelszámolását követően fennmaradó, a költségekkel csökkentett vagyomból a tulajdoni arányának megfelelő mértékben részesüljön;
- 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 befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;
- jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.
- az Alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és Rövidített Tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át

kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz

- a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
- b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
- c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

A befektetők tájékoztatása

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

Rendkívüli tájékoztatás a Törvény szerint:

„290. § (1) Az alapkezelő az általa kezelt alapok működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a 34. § (4) bekezdésében meghatározott helyen köteles közzétenni, és a befektetési jegyek forgalmazójánál hozzáférhetővé tenni:

- a) az átalakulási, beolvasási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvasás hatálybalépése előtt;*
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;*
- c) a futamidőnek határozottá alakítását, a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;*
- d) a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;*
- e) a kezelési szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;*
- f) az alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;*
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;*
- h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;*
- i) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;*
- j) az alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;*
- k) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;*
- l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;*
- m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;*
- n) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon; és*

Az Alapok hivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu). A közzétételi helyek tekintetében a Törvény az irányadó. A forgalmazók közvetlen elérési lehetőségeit a Kezelési Szabályzat II. számú melléklet tartalmazza.

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

Az Alapkezelő minden egyes Alapra havonta portfóliójelentést készít a hónap utolsó forgalmazási napjára megállapított nettó eszközértékek alapján, melyeket a megállapítás napját követő tizedik forgalmazási naptól a hirdetményi helyeken, a Forgalmazóknál és a székhelyén hozzáférhetővé tesz, valamint a befektetők kérésére kötelezően átadja, egyúttal megküldi a Felügyelet részére.

Az Alapkezelő az Alapok 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, elküldi a Felügyeletnek és nyilvánosságra hozza.

7. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

Az Alapok befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek forgalomba, ezért az a személy vásárolhatja az Alapok 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.

Az Alapkezelő a Forgalmazókon keresztül az Alapok nevében befektetési jegyeket forgalmaz. Az Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása a II. számú mellékletben felsorolt forgalmazó helyeken történik. 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 vételi vagy visszaváltási megbízást felvenni. A befektetőknek lehetőségük van az Alapok befektetési jegyeit az egyes Forgalmazók által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszeren keresztül is megvenni, illetve visszaváltani. A befektető vételi vagy visszaváltási megbízásában határozza meg a venni vagy visszaváltani kívánt befektetési jegyek forintértékét, vagy darabszámát az egyes Forgalmazók üzletszabályzata alapján.

A forgalmazó helyek legkésőbb a megbízást követő hatodik munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napját követő forgalmazási napra megállapított egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely megbízás napját követő második munkanapon délután kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követően, legkésőbb a második munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken (lásd a Befektetők tájékoztatása c. pontban).

Az elszámolás értéknapja a megbízást követő forgalmazási nap.

7.1. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak

A forgalmazás során a befektetési jegyek vételi/visszaváltási ára megegyezik a megvásárolni/visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámának és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A befektetési jegyek vételi/visszaváltási díja nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték táblázatban megjelölt mértéke, illetve a táblázatban megjelölt darabszámú befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

Alap	Vételi/Visszaváltási díj maximális mértéke
GE Money Nyersanyag Alapok Alapja	6,0%, ill. 1 db

Az aktuális vételi és visszaváltási díjakat, valamint az egyéb, a befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazó kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazók kondíciós listájában meghatározott mértékű, de maximálisan 2%, adott időn belüli visszaváltás esetén felszámított (büntető) díjat az Alapkezelő visszaforgathatja az Alapokba.

8. Az Alapot érintő költségek

Az Alapokra az alábbi költségek kerülnek terhelésre vagy folyamatos elhatárolással és időszaki kifizetéssel, vagy felmerüléskor azonnal:

1. Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az egyes Alapok értékelésnapján portfólióértékének (az Alapok eszközeinek aktuális piaci értéke) legfeljebb a lenti táblázat „Alapkezelői díj” oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított kezelési díj az Alapokban naponta elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgy hónapot követő 5. munkanapig kifizetésre kerül.
2. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának díja, amelynek nagysága az Alapkezelő és a Forgalmazók által kötött egyedi szerződésben kerül meghatározásra. A forgalmazási díj az Alapokban naponta elhatárolásra kerül, és a forgalmazási szerződésben rögzítettek szerint, de legfeljebb havi gyakorisággal az előző pontban meghatározott Alapkezelői díj terhére kerül kifizetésre.
3. A Letétkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alapok értékelésnapján portfólióértékének a lenti táblázat „Letétkezelői díj” oszlopában megjelölt értékének az adott év napjaival osztott része. Az így megállapított díj az Alapokban naponta elhatárolásra, minden hónapban, a tárgy hónapot követő 15. munkanapig kiszámításra, a hónap utolsó munkanapján pedig 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 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.

A tájékoztató hatálybalépésének időpontjában a díjak az alábbiak:

Alap	Max. Alapkezelői díj	Letétkezelői díj
GE Money Nyersanyag Alapok Alapja	2,00%	0,04%, min. 50 000Ft

4. Az Alapok Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek elhatárolásra és levonásra.
5. Az Alapok Könyvelőjének fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek elhatárolásra és levonásra.
6. Az Alapok ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek felmerülésükkor, vagy a havi elszámolás során kerülnek levonásra, az aktuális kondíciós listák alapján.
7. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési szabályzattal, kibocsátási tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.

8. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj), amelyek napi szinten elhatárolásra kerülnek.
9. Az Alap működésével összefüggésben felmerülő eseti díjak (pl. felügyeleti eseti eljárási díj, Keler eljárási díj, tájékoztató módosításával kapcsolatos díj stb.)

A költségek az Alapok éves jelentéseiben felsorolásra kerülnek.

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

9. A befektetési alapot működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői

Részletes adatokat az Egységes Szerkezetbe Foglalt Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.

9.1. Az Alapkezelő

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a Budapest Bank-csoport tagja
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

9.2. A Letétkezelő

A társaság neve: **Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe**
Székhelye: 1051 Budapest, Bank Center, Szabadság tér 7.

9.3. A Vezető forgalmazó

A Vezető Forgalmazó neve: **Budapest Bank Nyrt.**
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

9.4. Könyvvizsgáló

Könyvvizsgáló neve, bejegyzési száma: Rózsai Rezső / 005879
KPMG Hungária Kft.
Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

I. számú melléklet

A Budapest Alapkezelő által kezelt alapok elért éves hozamai:

	NEÉ	Volatilitás											
			2010.12.31	2010 (%)	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	2007	2008
Budapest Állampapír	41,563,642,818 Ft	0.05%	9,81	9,86	8,20	4,52	10,6	6,62	4,94	6,27	6,61	8,87	4,96
Budapest Kötvény	13,129,185,419 Ft	0.41%	11,13	12,06	9,36	-0,39	13,17	6,88	5,65	5,15	-0,07	14,82	5,74
Budapest 2015	732,527,306 Ft	0.01%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,55*
Budapest 2016	2,909,313,608 Ft	0.28%	--	--	--	--	--	--	--	--	-11,43*	8,17	4,9
Budapest Abszolút Hozam	754,833,109 Ft	0.43%	-2,69	-2,38	5,42	21,66	5,88	18,39	10,80	6,45	-24,13	-5,03	7,75
Budapest Agrár	1,887,752,058 Ft	0.40%	--	--	--	--	--	--	--	--	-12,23*	9,27	9,6
Budapest Arany	1,786,011,170 Ft	0.64%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,40*
Budapest Aranytrió	861,879,009 Ft	0.01%	--	--	--	--	--	2,45*	12,89	13,25	10,41	7,99	3,95
Budapest Aranytrió 2.	2,645,074,806 Ft	0.01%	--	--	--	--	--	--	8,04*	5,9	-0,66	7,94	4,08
Budapest Aranytrió 3.	1,211,085,155 Ft	0.01%	--	--	--	--	--	--	1,98*	15,46	-12,51	7,63	4,03
Budapest Bonitas	62,306,037,011 Ft	0.01%	5,54	7,22	7,48	6,37	10,23	5,98	5,29	6,52	7,21	8,24	4,31
Budapest Bonitas Plus "A"	2,344,808,204 Ft	0.01%	--	--	1,34*	0,92	9,72	6,05	4,60	4,55	-0,17	1,97	4,92
Budapest Bonitas Plus "D"	10,627,975,845 Ft	0.01%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,54*	4,92
Budapest Csúcsmix	1,113,643,910 Ft	0.11%	--	--	--	--	--	--	--	--	-11,44*	7,01	4,59
Budapest Dupla Trend	1,293,755,365 Ft	0.01%	--	--	--	--	--	--	-2,87*	1,83	9,34	0,57	4,08
Budapest Energia	513,744,856 Ft	0.57%	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,97*	9,86	8,45
Budapest Euró Pénzpiaci "EUR"	9,733,338 €	0.08%	--	--	--	--	--	--	--	--	0,28*	6,74	1,27
Budapest Euró Pénzpiaci "HUF"	1,874,330,008 Ft	0.67%	10,96	-0,05	-11,32	5,74	-3,66	2,42	-2,74	3,58	4,91	9,06	4,09
Budapest Hozamtár	1,169,609,040 Ft	0.39%	--	--	--	--	--	--	--	-0,59*	1,34	1,37	0,75
Budapest Ingatlan	3,084,818,748 Ft	0.11%	--	--	--	6,57*	12,17	8,78	6,85	7,24	-1,92	-4,51	5,18
Budapest MetálMix	7,248,375,340 Ft	0.81%	--	--	--	--	--	--	--	0,52*	-9,83	24,54	7,53
Budapest Nemzetközi Részvény	1,046,437,675 Ft	0.85%	-6,42	-16,92	-32,75	9,54	-5,04	16,18	4,21	2,61	-30,61	25,5	15,22
Budapest Pénzpiaci	42,949,521,873 Ft	0.01%	8,90	8,53	6,86	5,04	9,32	5,08	4,07	5,44	6,14	7,41	3,49
Budapest Világválogatott	1,625,601,549 Ft	0.01%	--	--	--	--	--	--	25,21*	16,86	-18,84	9,85	4,06
Budapest Zenit	2,780,533,846 Ft	0.21%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,72*
GE Money Balancovaný	23,792,876 Kč	0.14%	--	--	--	--	--	--	--	--	0,29	-0,47	0,13
GE Money Chráněný	82,951,637 Kč	0.16%	--	--	--	--	--	--	--	-0,85*	-7,40	3,58	2,06
GE Money EMEA Részvény	3,189,020 €	1.20%	--	--	--	--	--	--	--	--	-36,21*	38,44	21,55
GE Money Feltörekvő Piaci Kötvény	1,329,485,329 Ft	0.62%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,54*
GE Money Feltörekvő Piaci Részvény	1,641,822,788 Ft	0.79%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	9,93*
GE Money Fundusz Trzech	3,030,423 zł	0.08%	--	--	--	--	--	--	2,31	2,25	2,44	1,07	2,34
GE Money Közép-Európai Részvény "EUR"	1,055,734 €	1.35%	--	--	--	--	--	--	--	--	-37,25	26,76	12,58
GE Money Közép-Európai Részvény "HUF"	10,663,468,622 Ft	0.95%	-6,05	-8,29	-4,53	14,99	26,21	32,68	15,65	8,68	-40,30	29,67	15,87
GE Money Nyersanyag	1,802,717,942 Ft	0.73%	--	--	--	--	--	--	12,89*	9,55	-20,57	5,58	19,76
GE Money Penezni	18,499,945 Kč	0.00%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,00*
Határtalan Európa	1,360,966,112 Ft	0.53%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,76	-3,47
Volksbank Pénzpiaci	728,480,264 Ft	0.01%	--	--	--	--	1,62*	5,27	4,82	6,08	7,00	6,93	3,56

* tört év (nem annualizálva)

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