

TÁJÉKOZTATÓ

BUDAPEST VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP
BUDAPEST NÖVEKEDÉSI RÉSZVÉNY ALAP
BUDAPEST EURÓ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP
BUDAPEST NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Vezető forgalmazó:

Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Letétkezelők:

Unicredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Aktualizált és módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt.

2008. január

TÁJÉKOZTATÓ

A jelen tájékoztatót (továbbiakban: Tájékoztató) a Budapest Alapkezelő Zrt. a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásai szerint állította össze. A Tájékoztató közzétételét a PSZÁF jóváhagyta.

TARTALOMJEGYZÉK

ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÓ	4
1. AZ ALAPOK ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA	5
2. A FORGALMAZÁS SZEREPLŐI	7
3. ADÓZÁS	12
4. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	12
5. HÁTTÉR SZABÁLYOK.....	14
6. JOGVITÁK RENDEZÉSE.....	14
7. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK	14
8. FELELŐSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	14
I. MELLÉKLET	15
KEZELÉSI SZABÁLYZAT	15
1. AZ ALAPOK NEVEI	15
2. AZ ALAPOK TÍPUSA, FAJTÁJA ÉS FUTAMIDEJE	15
3. AZ ALAPOK ALAPKEZELŐI ÉS FELÜGYELETI HATÁROZATAI	15
4. AZ ALAPOK ÜZLETI ÉVE	17
5. AZ ALAPKEZELŐ.....	17
6. A LETÉTKEZELŐ	18
7. AZ ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁI	18
8. AZ ALAPOK SAJÁT TŐKÉJE	23
9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK	23
10. A BEFEKTETÉSI JEGY VÁSÁRLÓK KÖRE	24
11. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TULAJDONOSAIT MEGILLETŐ JOGOK.....	24
12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSI SZABÁLYAI	24
13. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSÁNAK FELFÜGGESZTÉSE.....	25
14. HOZAM.....	26
15. AZ ALAPOKAT ÉRINTŐ KÖLTSÉGEK	26
16. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, SZÁMÍTÁSI MÓDJA, KÖZZÉTÉTELÉNEK IDŐPONTJA, MÓDJA, HELYE	26
17. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA	27
18. AZ ALAPOK MEGSZŰNÉSE	28
19. AZ ALAPOK ÁTALAKULÁSA.....	28
20. AZ ALAPOK BEOLVADÁSA.....	28
21. AZ ALAPOK ÁTADÁSA	28
22. AZ EGYES ELEMEK ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREI	29
23. HITELFELVÉTEL, ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE	31
24. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA.....	32
II. MELLÉKLET	33
AZ ALAPOK FORGALMAZÓ HELYEINEK LISTÁJA	33
III. MELLÉKLET	39
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA 2004., 2005. ÉS 2006. ÉVRE	39
IV. MELLÉKLET	43
A LETÉTKEZELŐ PUBLIKUS ÖSSZEHASONLÍTÓ MÉRLEGADATAI A 2004., 2005. ÉS 2006. ÉVEKRE	43
V. MELLÉKLET	52
ALAPOK ELMÚLT ÉVBEN ELÉRT HOZAMAI	52
VI. MELLÉKLET	53
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL 2008 JANUÁRJÁBAN KEZELT EGYÉB ALAPOK ADATAI:	53
VII. MELLÉKLET	57
AZ EURÓPAI BEFEKTETÉSI ALAPOKRA VONATKOZÓ ELTÉRŐ SZABÁLYOK A TÖRVÉNY ALAPJÁN	57

VIII. MELLÉKLET	60
A TAGÁLLAMOK, ILLETŐLEG NEMZETKÖZI INTÉZMÉNYEK, AMELYEK ÉRTÉKPAPÍRJAIBA, ILLETŐLEG EGYÉB PÉNZPIACI ESZKÖZEIBE A BUDAPEST EURÓ PÉNZPIACI ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK HARMINCÖT SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓAN FEKTETETT BE, VAGY KÍVÁN BEFEKTETNI.....	60

ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÓ

A 2003. január 1-étől életbe lépett módosított 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (továbbiakban: Törvény) értelmében mód van rá, hogy az alapkezelők összevont tájékoztatót készítsenek.

A Tájékoztató a következő Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok összevont tájékoztatóit és kezelési szabályzatait tartalmazza, a módosításokat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) az alábbiakban felsorolt határozataival hagyta jóvá:

- Budapest Vegyes Befektetési Alap - PSZÁF E-III/110.035-26/2007. sz. határozat (2007. november 29.)
- Budapest Növekedési Részvény Alap - PSZÁF E-III/110.061-22/2007. sz. határozat (2007. november 29.)
- Budapest Növekedési Részvény Alap „E” sorozat- PSZÁF E-III/110.0XX-XX/2008. sz. határozat (2008. február 15.)
- Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap – PSZÁF E-III/110.100-25/2007. sz. határozat (2007. november 29.)
- Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap „E” sorozat – PSZÁF E-III/110.1XX-XX/2008. sz. határozat (2008. február 15.)
- Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap - PSZÁF E-III/110.099-20/2007. sz. határozat (2007. november 29.)

(továbbiakban mindösszesen: Alapok)

A Felügyelet a Tájékoztató jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok valódiságát nem vizsgálja, s ezért felelősséget nem vállal.

A Törvény a következőképpen rendelkezik:

„26. § (1) A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírokhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.”

„26.§ (2) A tájékoztatóban, illetőleg az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak, az (1) bekezdésben meghatározott cél elérésére alkalmasnak kell lennie.”

„26. § (3) A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely az (1) bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyeztetheti.”

29. § (1) Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.

(2) A tájékoztatót az (1) bekezdés szerint felelős valamennyi személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy a tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Budapest Alapkezelő Zrt., székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., (továbbiakban: Alapkezelő) és a Budapest Bank Nyrt., székhely: 1138 Budapest, Váci út 188., (továbbiakban: Vezető Forgalmazó) egyetemlegesen felelősséget vállalnak a Tájékoztatóban foglaltakért, amit a Tájékoztató végén található felelősségvállaló nyilatkozat aláírásával is megerősítenek.

Az Alapkezelő felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 100.006/1992; 1992. szeptember 22.

A Vezető Forgalmazó felügyeleti engedélyszáma, dátuma: 41.038-16/2002.; 2002. december 27.

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;

a Budapest Növekedési Részvény Alap;

a Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap (korábbi nevén Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap) és

a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

letétkezelője az Unicredit Bank Hungary Zrt., székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. felügyeleti engedélyszáma, dátuma: I-1400/2001. számú, 2001. augusztus 10.

Az Unicredit Bank Hungary Zrt. továbbiakban: Letétkezelő.

Az Alapok könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft., székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

A forgalmazás szereplőinek részletes bemutatására a 3. pontban kerül sor.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alapokat érintő kockázati tényezők részletesen az 5. pontban kerülnek bemutatásra.

1. Az Alapok általános bemutatása

1.1. Budapest Vegyes Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1995. január 16-án kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló 1991. évi LXIII. törvény alapján, a **Cívis'95 Befektetési Alap** elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Indulás dátuma: 1995. február 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.035-1/95)

ISIN kód: HU0000702741

A Vegyes Alap jelenlegi neve **Budapest Vegyes Befektetési Alap** (továbbiakban: Vegyes Alap).

A Vegyes Alap rövidített neve Budapest Vegyes Alap.

(A Vegyes Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-02)

A Vegyes Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

A Vegyes Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

A Vegyes Alap célja, hogy ügyfelei számára a részvény- és pénzügyi befektetések megfelelő kombinációjával vonzó hozamú, de a tiszta részvényalapoknál kisebb kockázatot hordozó befektetési alternatívát nyújtson. Az Alapkezelő a részvénykiválasztásnál elsősorban az értékalapú befektetést tartja szem előtt.

1.2. Budapest Növekedési Részvény Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1996. szeptember 5-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló 1991. évi LXIII. számú törvény alapján, **Budapest Növekedési Befektetési Alap** (továbbiakban: Növekedési Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre

Indulás dátuma: 1996. október 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.061-1/96)

ISIN kód: HU0000702717

A Növekedési Alap jelenlegi neve **Budapest Növekedési Részvény Alap**.

(A Növekedési Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-22)

A Növekedési Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű európai értékpapír befektetési, alap.

A Növekedési Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

A Növekedési Alap célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak a részvény piacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett maximális hozamot biztosítson.

Az Alapkezelő a Növekedési Alap eszközeit túlnyomórészt részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba kívánja befektetni. A Növekedési Alap elsősorban az Európai Unióhoz csatlakozott Magyarország, Lengyelország, és Csehország részvény piacain fektet be, de portfóliójában egyéb országokban kibocsátott részvények is szerepelhetnek.

Az európai befektetési alap olyan Magyarországon létrehozott befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak, ezért csatlakozásunk után befektetési jegye az EU valamennyi tagállamában szabadon forgalmazható.

Az alap sorozatainak jellemzői:

Budapest Növekedési Részvény Alap forintos sorozat: névérték 1 Ft;

Budapest Növekedési Részvény Alap „E” sorozat névértéke: 0,01 Eur

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

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

1.3. Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. törvény alapján, **Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap)** (rövid név: Budapest Euró Pénzpiaci Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

ISIN kód: HU0000701560

Indulás dátuma: 1998. június 3. (ÁPTF engedély száma: 110.100-1/98)

A Euró Pénzpiaci Alap jelenlegi neve: **Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap**

A Euró Pénzpiaci Alap rövidített neve Budapest Euró Pénzpiaci Alap.

(A Euró Pénzpiaci Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-63)

A Euró Pénzpiaci Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű európai értékpapír befektetési alap.

A Euró Pénzpiaci Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

Az Euró Pénzpiaci Alap célja, a biztonság és a tőke megőrzése mellett hogy ügyfeleinek az euróban elhelyezett betétek alternatívájaként a Gazdasági Monetáris Unió (továbbiakban EMU) országokban elérhető betétekkel és 1 évnél rövidebb futamidejű állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Euró Pénzpiaci Alap a forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban a Gazdasági és Monetáris Unió országainak pénzügyi eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe, és letéti jegyekbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb országok kötvénytípusú befektetései, valamint bankbetétek is.

Az európai befektetési alap olyan Magyarországon létrehozott befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak, ezért csatlakozásunk után befektetési jegye az EU valamennyi tagállamában szabadon forgalmazható. Az alap sorozatainak jellemzői:

Euró Pénzpiaci Alap forintos sorozat: névérték 1 Ft;

Euró Pénzpiaci Alap „E” sorozat névértéke: 0,01 Eur

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

Az Euró Pénzpiaci Alap elsősorban azoknak kínálja befektetési lehetőséget, akik mérsékelt kockázatú külföldi befektetési lehetőséget keresnek. Az alap célja, a biztonság és a tőke megőrzése mellett hogy ügyfeleinek az euróban elhelyezett betétek alternatívájaként a Gazdasági Monetáris Unió (továbbiakban EMU) országokban elérhető betétekkel és 1 évnél rövidebb futamidejű állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. A forint árfolyamának ingadozásai jelentős mértékben befolyásolhatják az alap teljesítményét.

1.4. Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. törvény alapján, **Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap** (továbbiakban: Nemzetközi Részvény Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

ISIN kód: HU0000701552

Indulás dátuma: 1998. június 03. (ÁPTF engedély száma: 110.099-1/98)

A Nemzetközi Részvény Alap jelenlegi neve **Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap**.

A Nemzetközi Részvény Alap rövidített neve Budapest Nemzetközi Részvény Alap.

(A Nemzetközi Részvény Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-64)

A Nemzetközi Részvény Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

A Nemzetközi Részvény Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

A Nemzetközi Részvény Alap célja, hogy a befektetési jegyek vásárlóinak a nemzetközi részvénypiacok tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, maximális hozamot biztosítson.

Az Alapkezelő a Nemzetközi Részvény Alap eszközeit túlnyomórészt nemzetközi részvényekbe, valamint - technikai megfontolásokból - állampapírokba, és egyéb kamatozó eszközökbe kívánja befektetni.

Az Alapok működését és befektetési jegyeinek forgalmazását jelenleg a Törvény szabályozza.

Az Alapok részletes befektetési politikái a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvashatóak.

2. A forgalmazás szereplői

Az Alapkezelő olyan részvénytársaság, mely alapkezelői tevékenységet végez, aminek keretében az általa kialakított portfóliókat, a vonatkozó törvények és az általa meghatározott befektetési politika alapján kezeli.

A Letétkezelő olyan részvénytársaság, mely az alapkezelési tevékenységgel kapcsolatban felmerülő értékpapír- és pénzmozgásokat nyilvántartja, kiszámolja az Alapok nettó eszközértékét, és a Törvényben meghatározott módon ellenőrzi az Alapkezelőt.

A Forgalmazók az Alapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásában részt vevő befektetési szolgáltatók.

2.1. Az Alapkezelő bemutatása

Az Alapkezelő általános adatai

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.

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

Tevékenységi kör:

Befektetési alapok kezelése, vagyionkezelés 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: 19 fő

Szervezeti felépítés:

A Budapest Alapkezelő Részvénytársaság a vezérigazgató irányítása alatt áll. A vezérigazgató közvetlenül irányítja a befektetési vezetőt, üzlettámogatási vezetőt és az értékesítési és marketing üzletág ötfős csapatát. A befektetési vezető alá öt, a befektetésekkel foglalkozó szakember tartozik.

Az üzlettámogatási vezető irányítása alatt állnak a következő területek: a cég operatív működéséhez és az értékpapír-tranzakciók teljesítéséhez kapcsolódó feladatok. Az üzlettámogatási vezető további feladata a pénzügyi, számviteli és könyvelési tevékenység irányítása és felügyelete, valamint a jogi és kockázatkezelési jellegű kérdések koordinálása. A munkáját 5 fő támogatja. Az adminisztráció és a titkárság (1 fő) munkáját is felügyeli. A Budapest Alapkezelő Zrt. 1 fő belső ellenőrt foglalkoztat.

A Budapest Alapkezelő Zrt. vezető tisztségviselője:

Fatér Gyula vezérigazgató

2000 decemberétől az Alapkezelő vezérigazgatója.

Tanulmányait 1985-1990. között a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. Okleveles közgazdász 1990.

1990-1991. között Csepel Művek Fémmű Rt.-nél határidős árutőzsdei területen dolgozott.

1991-1992. között a Budapesti Értéktőzsde elemzője, majd a Bevezetési és forgalomban tartási osztály vezetője.

1992-2000. között az Europool Befektetési Alapkezelő Rt. ügyvezetője, majd vezérigazgatója.

1995-2003.között a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének elnöke.

1997-2000 között az Európai Alapkezelők Szövetségének (European Federation of Investment Funds and Companies) igazgatóságának a tagja.

2004 novemberétől Budapest Bank Rt. igazgatósági tag

2005-től BÉT igazgatósági tag

Az Alapkezelő feladatai

- meghatározza az Alapok célját és megvalósítja az Alapok befektetési politikáját;
- a befektetők érdekeinek, a Törvénynek és a piaci viszonyoknak megfelelően befekteti az Alapok tőkéjét, majd kezeli az Alapok értékpapír állományát;
- megbízást ad értékpapír vételre és eladásra;
- szerződést köt és biztosítja a folyamatos együttműködést a Forgalmazóval, a Letétkezelővel és a Könyv-
vizsgálóval;
- köteles minden, az Alapok nettó eszközértékeinek megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek;
- elkészíti és közlésezi az Alapok éves és féléves jelentését, az Alapokkal kapcsolatos összes tájékoztatót és a havi portfólió jelentéseket;
- meghatározza az Alapok hozamfizetési politikáját;
- ellátja az Alapok adminisztrációját, kifizeti az Alapokkal kapcsolatos díjakat és költségeket;
- mindenkor a vonatkozó törvényeknek megfelelően jár el.

Az Alapkezelő pénzügyi, gazdasági helyzete

A hazai befektetési alapok kialakulásától kezdve a Budapest Alapkezelő a piac meghatározó szereplője.

Az Alapkezelő 2004., 2005., 2006. évi mérleg és eredménykimutatása a III. mellékletben megtalálható.

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

	2002	2003	2004	2005	2006
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	899,8	1181,8	1555,5	1313,7	1662,3

	2003	2004	2005	2006	2007
Munkatársak száma (fő)	15	17	16	18	18
Kezelt alapok száma (db)	10	13	16	22	27
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	169	193	254	249	289
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	23,1	32,9	43,0	52,2	60

A Budapest Alapkezelő Zrt. által 2008 januárjában kezelt alapok adatait lásd a VI. számú mellékletben

2.2. Az Alapkezelő felelőssége

„236.§ (2) Az alapkezelő az alap működése során a befektetők érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes kezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni.”

„236.§ (3) A befektetési alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében...”

Az Alapkezelő jelen Tájékoztató keretében az Alapok hozamára vonatkozóan nem tesz a Törvény 241.§-ában meghatározott ígéretet.

Az Alapkezelő nem tartozik felelősséggel jelen Tájékoztató alapján kibocsátott befektetési jegyek árfolyamában a kedvezőtlen piaci mozgások és negatív piaci hatások miatt bekövetkező változások miatt.

2.3. A Letétkezelő bemutatása

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;
a Budapest Növekedési Részvény Alap;
a Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap és
a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Letétkezelőjének általános adatai:

A társaság neve: **Unicredit Bank Hungary Zrt.**

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Az alapítás ideje: 1990. január 23.

Cégbejegyzés: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-041348; 1990. március 26.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének száma: I-1523/2003.

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

- 65.12'03 Egyéb monetáris közvetítés,
- 65.21'03 Pénzügyi lízing,
- 65.22'03 Egyéb hitelyújtás,
- 65.23'03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés,
- 67.12'03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 67.13'03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,
- 67.20'03 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Alaptőke nagysága alapításkor: 1.400.000.000,- Ft

Jelenlegi alaptőke: 24.118.220.000,- Ft

Tulajdonos, tulajdoni arány, szavazati arány:

Bank Austria Creditanstalt AG, Bécs 100%; 100%

Alkalmazottak száma: 1360 fő

Igazgatóság tagjai:

Dr. Patai Mihály (Unicredit Bank Hungary Zrt. vezérigazgató), közgazdász (Közgazdaságtudományi Egyetem, Budapest), egyetemi doktor. 2006-tól a Unicredit Bank Hungary Zrt. vezérigazgatója. Korábban a Magyar Nemzeti Banknál hitel-előadó, majd a Pénzügykutató Intézetnél tudományos kutató. 1982 és 1988 között a Pénzügyminisztérium Nemzetközi Pénzügyi Főosztályának vezető helyettesi pozícióját töltötte be, majd 1988-ban került a Világbankhoz, ahol 1993-ig az ügyvezető igazgató asszisztenseként dolgozott. Ezt követően 1995-ig a Kereskedelmi Bank Rt. ügyvezető igazgatója, majd 1996-tól 2006-ig az Allianz Hungária Biztosító Rt. elnök-vezérigazgatója.

Radványi Ágnes (Unicredit Bank Hungary Zrt. vezérigazgató-helyettes), a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán szerzett diplomát. A Hungarocoop Külkereskedelmi Vállalatnál dolgozott export osztályvezetőként, majd a Modex Külkereskedelmi Vállalatnál import főosztályvezetőként. 1990 és 1992 között a Limpex Külkereskedelmi Vállalat képviselőjeként töltötte külszolgálatát Bécsben. 1992-ben csatlakozott az Unicredit Bank Hungary Zrt. jogelődjéhez, a Creditanstalt Rt.-hez, ahol vállalati üzletkötő, majd 1993-tól 1999-ig fiókigazgató. 1999-től 2006. áprilisáig a Bank Austria Creditanstalt Rt, majd a jogutód Unicredit Bank Hungary Zrt. vállalati értékesítési üzletágának ügyvezető igazgatója, és 2006. április 14-től a vállalati üzletág vezérigazgató-helyettese.

Rácz Tibor (Unicredit Bank Hungary Zrt. vezérigazgató-helyettes), közgazdász (Budapesti Közgazdasági Egyetem) végzettsége mellett agrármérnök diplomával (Gödöllői Egyetem) és MBA diplomával (Middlesex University, London) rendelkezik. Banki pályáját az OKHB Rt.-nél kezdte. 1992 elejétől a Unicredit Banknál (később Raiffeisen Bank) különböző vezető pozíciókban dolgozott. 1997-től a bank lakossági üzletágát irányította ügyvezető igazgatóként. 2001. október

1-jétől a **Unicredit Bank Hungary Zrt.** Magánügyfelek és Vállalkozások területét irányítja, vezérigazgató-helyettes, a bank Igazgatóságának tagja.

Mag. **Markus-Stephan Winkler** (**Unicredit Bank Hungary Zrt.** vezérigazgató-helyettes), tanulmányait a bécsi székhelyű Közgazdasági Egyetemen végezte, majd részt vett a Creditanstalt BV vezetőképző programjában. 1991-ben került a bécsi Creditanstalt-Bankverein AG Treasury osztályára, majd később Prágában a Creditanstalt a.s. Treasury vezetőjének nevezték ki. 1998-tól 2000-ig a csehországi Bank Austria Creditanstalt Rt.-nél Treasurer, valamint a prágai Bank Austria Wien Company (BAWCO) igazgatósági tagja, illetve a Szlovéniában és Romániában végrehajtandó „Treasury 2000” projekt vezetője. 2000-tól a budapesti Bank Austria Creditanstalt Rt. vezérigazgató-helyettese. 2001-től a **Unicredit Bank Hungary Zrt.** vezérigazgató-helyettese.

Ralf Cymanek **Unicredit Bank Hungary Zrt.** vezérigazgató-helyettes), mérnök-közgazdász, 2003. augusztusától a Bank Austria Creditanstalt AG Közép-Kelet-Európai divíziójának vezetője. Korábban, 1992-től 1998-ig az Andersen Consultingnál dolgozott különböző területeken, 1998-tól 2000-ig a McKinsey & Company munkatársa ajánlatokért felelős managerként. 2000-tól 2003-ig a PlanetHome AG (a Hypo Vereinsbank AG leányvállalta) igazgatóságának tagja.

A Letétkezelő feladatai

- vezeti az Alapok bankszámláját;
- letétben tartja az Alapok birtokában lévő összes értékpapírt;
- kiszámítja és közzéteszi az Alapok összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékét;
- nyilvántartja a forgalomban lévő befektetési jegyek számát, és végzi a befektetési jegyek keletkeztetését és megsemmisítését a forgalmazók részére a forgalmi jelentések alapján;
- elvégzi a hozamfizetéssel kapcsolatos technikai teendőket;
- ellátja az adásvételi megbízások lebonyolításával kapcsolatos banki, technikai teendőket;
- biztosítja, hogy az Alapok eszközeit érintő ügyletekből, valamint a befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alapokhoz kerüljön;
- ellenőrzi az Alapkezelő jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt szabályoknak való megfelelését;
- tevékenysége során független módon, kizárólag a befektetők érdekében jár el;
- elvégzi minden, a törvény által számára előírt feladatot.

A Letétkezelő megváltoztatása felügyeleti engedélyhez kötött.

A Letétkezelő 2004., 2005. és 2006. évi összehasonlító mérleg adatai a IV. mellékletben megtalálhatóak.

2.4. Érdektűzés, összeférhetlenség

Érdektűzés elkerülésére vonatkozó szabályok:

Az Alapkezelő eljárására az érdektűzések elkerülésére az alábbi szabályok az irányadók:

- az Alapkezelő az Alapok működtetése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően köteles eljárni;
- az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében;
- az Alapkezelő egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet, melyek vagyonát elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani;
- az Alapkezelő az általa kezelt vagyronról befektetési alaponként és ügyfelenként elkülönített nyilvántartást köteles vezetni.

Összeférhetlenség:

Az Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő társaságnak az alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye, nevezetesen a Letétkezelőnek, a befektetési döntések végrehajtásában közreműködő szolgáltatónak, így különösen a befektetési szolgáltatónak, más befektetési alapkezelőnek, valamint a befektetési alapkezelő ügyfelének.

Az a személy, aki esetében ez az összeférhetlenség fennáll, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek jelenteni, és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

2.5. Az Alapok Könyvvizsgálójának bemutatása

A Könyvvizsgáló általános adatai

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:

Budapest Növekedési Részvény Alap: Nagy Zsuzsanna / 005421

Budapest Vegyes Befektetési Alap: Mádi-Szabó Zoltán / 003247

Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap: Mádi-Szabó Zoltán / 003247

Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap: Juhász Attila / 006065

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.

2.6. A Forgalmazók bemutatása

A Vezető Forgalmazó neve: **Budapest Bank Nyrt.**

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.

TEÁOR szerint:

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 19.345.945 eFt,

Tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation

Tulajdoni arány: 99, 69%

Alkalmazottak száma: 2600 fő

További forgalmazó helyek:

A BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

Székhely: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Citibank Zrt.

Székhelye: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Concorde Értékpapír Zrt.

Székhely: 1123, Budapest Alkotás út 50.

ERSTE Bank Befektetési Zrt

Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Unicredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054, Budapest Szabadság tér 5-6.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Raiffeisen Bank Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

(A Vezető Forgalmazó és a fent felsorolt forgalmazók továbbiakban együttesen: Forgalmazók)

Az Alapokra részletezett forgalmazói helyek listáját a II. melléklet tartalmazza.

3. Adózás

3.1. Az Alapok adózása

Az Alapok az éves nyereségük után nem fizetnek adót.

3.2. A befektetők adózása

A jelenleg hatályos adótörvény értelmében a befektetési jegyek hozama kamatjövedelemnek minősül, amelynek személyi jövedelemadója a jelenleg hatályos 1995. évi CXVII. Törvény (továbbiakban: SZJA Törvény) értelmében adózik.

Belföldi jogi személyeknél a befektetési jegyek hozama adóköteles árbevételüket növeli, ami után az érvényes adójogszabályok szerint kell adót fizetni.

4. Kockázati tényezők

4.1. Az Alapokat érintő általános kockázatok

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 Alapok eszközei között az Alapok 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

Az eszközök túlnyomó részét képviselő magyar értékpapír piac likviditása alacsony lehet, mind a hosszabb lejáratú kötvények, mind a részvények nagy tételben való kereskedelme alkalomszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények és részvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek az értékpapír megítéléséhez.

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 Alapokban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Ennek ellenére előfordulhat, hogy egyes értékpapírok átmeneti alul- vagy felülvértékeltséget mutatnak.

Adózási kockázat

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

4.2. Az egyes Alapokat érintő egyedi kockázatok

A nettó eszközérték megállapítását érintő kockázat

Az Alapok 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.

Érintett alapok: Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Vegyes Befektetési Alap

Adópolitikai kockázat

Az egyes Alapok, a befektetési célországokban ki lesznek téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs).

Érintett alapok: Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzpiaci Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az egyes Alapok befektetői ki lesznek téve annak, hogy a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismerik annak árfolyamát (csak nap végén válnak ismertté az aznapi árfolyamok, amelyen a tranzakciók teljesülnek), így az ismert, megelőző napi árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek.

Érintett alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzpiaci Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

Devizakockázat

Az egyes Alapok eszközeinek egy részét külföldi devizában kibocsátott értékpapírba fekteti. Ezen értékpapírok forintárfolyama függ majd a forint és az adott deviza árfolyamának változásától. Abban az esetben, ha a forint értéke emelkedik a külföldi devizához képest, akkor az Alapok birtokában lévő külföldi eszköz értéke forintban kifejezve csökken.

Érintett alapok: Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzpiaci Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

Devizakockázat az Euró Pénzpiaci Alap esetén

Az Alap eszközeinek egy részét a jegyzési devizától eltérő devizában kibocsátott értékpapírba fekteti. Ezen értékpapírok devizaárfolyama függ majd az euró és az adott deviza árfolyamának változásától. Érintett alapok: Budapest Euró Pénzpiaci Alap

Politikai kockázat

Az egyes Alapok befektetéseit várhatóan több országban (befektetési cél ország) hajtja végre. Ezen országok 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.

Érintett alapok: Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzpiaci Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

Részvénypiaci kockázat

Az egyes Alapok befektetése között jelentős arányt képviselnek 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 Alapok befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

Érintett alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

5. Háttér szabályok

Minden a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszony, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében a Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat, a Törvény, továbbá a Polgári Törvénykönyv rendelkezései, valamint a Forgalmazók üzletszabályzatai az irányadóak. A befektetésekre a mindenkor hatályos adózási szabályozások az irányadóak.

6. Jogviták rendezése

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

7. További információk

Az Alapokról, a forgalmazott befektetési jegyekről, a befektetési jegyek vásárlóinak köréről, a befektetők jogairól, a befektetési politikáról, a nettó eszközérték számítás módjáról, a tájékoztatási kötelezettségekről, az Alapokat terhelő költségekről és az Alapok megszűnéséről részletes információkat az Alapkezelési Szabályzat tartalmaz. Az Alapkezelővel és a Letétkezelővel szemben a megelőző három naptári éven belül csődeljárást nem rendeltek el.

8. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Budapest Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), mint az Alapok nevében eljáró alapkezelő, és a Budapest Bank Nyrt. (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.), mint forgalmazó a jelen Felelősségvállaló nyilatkozattal kijelentik, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek, valamint az Alapok helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelentik továbbá, hogy a befektetési jegy tulajdonosoknak a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért egyetemlegesen felelnek.

Budapest, 2008. január 18.

Budapest Alapkezelő Zrt.

Budapest Bank Nyrt.

I. MELLÉKLET

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

1. Az Alapok nevei

Budapest Vegyes Befektetési Alap (Rövidített elnevezés: Budapest Vegyes Alap)

Budapest Növekedési Részvény Alap

Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap korábbi nevén Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap (Rövidített elnevezés: Budapest Euró Pénzpiaci Alap)

Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap (Rövidített elnevezés: Budapest Nemzetközi Részvény Alap)

2. Az Alapok típusa, fajtája és futamideje

Az Alapok nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alapok.

Az Alapok futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

3. Az Alapok Alapkezelői és Felügyeleti határozatai

Budapest Vegyes Alap

A Vegyes Alap létrehozása: A Budapest Alapkezelő Rt. igazgatóságának 1995. január 16-án kelt határozata alapján Felügyeleti határozatok:

- a Vegyes Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.035/95.sz. határozat, 1995. január 27.

- a Vegyes Alap nyilvántartásba vétele: 110.035-1/95.sz. határozat, 1995. február 24.

- a Vegyes Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:

- 110.035-2/95.sz. határozat, 1995. február 22.
- 110.035-3/95.sz. határozat, 1995. június 06.
- 110.035-4/95.sz. határozat, 1995. június 21.
- 110.035-5/97.sz. határozat, 1997. május 30.
- 110.035-6/97.sz. határozat, 1997. október 21.
- 110.035-7/98.sz. határozat, 1998. június 17.
- 110.035-8/99.sz. határozat, 1999. július 22.
- 110.035-9/99.sz. határozat, 1999. július 30.
- 110.035-10/2000.sz. határozat, 2000. április 11.
- 110.035-11/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
- 110.035-12/2000.sz. határozat, 2000. május 21.
- 110.035-13/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 23.
- 110.035-14/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
- 110.035-15/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
- 110.035-16/2001.sz. határozat, 2001. február 26.
- 110.035-17/2001.sz. határozat, 2001. március 28.
- 110.035-18/2001.sz. határozat, 2001. július 25.
- 110.035-19/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
- 110.035-20/2002.sz. határozat, 2002. március 08.
- 110.035-21/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
- 110.035-22/2003.sz. határozat, 2003. május 08.
- 110.035-23/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
- 110.035-24/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
- 110.035-25/2006.sz. határozat, 2006. február 20.
- 110.035-26/2007.sz. határozat, 2007. november 29.

Budapest Növekedési Részvény Alap

A Növekedési Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1996. szeptember 5-én kelt határozata alapján.

A Budapest Növekedési Alap „E” sorozatának kibocsátása és az alap európai alappá alakítása a 2/2008 (2008. január 7.) vezérigazgatói utasítása alapján.

Felügyeleti határozatok:

- a Növekedési Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.061/96.sz. határozat, 1996. október 7.
- a Növekedési Alap nyilvántartásba vétele: 110.061-1/96.sz. határozat, 1996. október 24.
- a Növekedési Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - 110.061-2/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
 - 110.061-3/97.sz. határozat, 1997. október 19.
 - 110.061-4/98.sz. határozat, 1997. január 9.
 - 110.061-5/99.sz. határozat, 1999. június 16.
 - 110.061-6/99.sz. határozat, 1999. november 11.
 - 110.061-7/2000.sz. határozat, 2000. február 22.
 - 110.061-8/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
 - 110.061-9/2000.sz. határozat, 2000. május 23.
 - 110.061-10/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
 - 110.061-11/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
 - 110.061-12/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
 - 110.061-13/2001.sz. határozat, 2001. március 23.
 - 110.061-14/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
 - 110.061-15/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
 - 110.061-16/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
 - 110.061-17/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
 - 110.061-18/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
 - 110.061-19/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
 - 110.061-20/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
 - 110.061-21/2006.sz. határozat, 2006. február 20.
 - 110.061-22/2007.sz. határozat, 2007. november 29.

Budapest Euró Pénzpiaci Alap

A **Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap)** létrehozása: Alapkezelő igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozata alapján

A Budapest Euró Pénzpiaci Alap „E” sorozatának kibocsátása és az alap európai alappá alakítása a 009/2007 (2007. október 4.) vezérigazgatói utasítása alapján.

Felügyeleti határozatok:

- az Euró Pénzpiaci Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.100/98.sz. határozat, 1998. május 19.
- az Euró Pénzpiaci Alap nyilvántartásba vétele: 110.100-1/98.sz. határozat, 1998. június 3.
- az Euró Pénzpiaci Alap befektetési jegyeinek kinyomtatása: 311.168/1998 határozat, 1998. október 15.
- az Euró Pénzpiaci Alap befektetési jegyeinek eladásának és visszaváltásának felfüggesztése: 110.100-13/2001.sz. határozat, 2001. április 26.- az Euró Pénzpiaci Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - 110.100-2/99.sz. határozat, 1999. január 25.
 - 110.100-3/99.sz. határozat, 1999. június 16.
 - 110.100-4/99.sz. határozat, 1999. október 21.
 - 110.100-5/2000.sz. határozat, 2000. február 22.
 - 110.100-6/2000.sz. határozat, 2000. április 6.
 - 110.100-7/2000. sz. határozat, 2000. április 18.
 - 110.100-8/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
 - 110.100-9/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
 - 110.100-10/2000.sz. határozat, 2000. október 10.
 - 110.100-11/2000.sz. határozat, 2000. október 13.

- 110.100-12/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
- 110.100-14/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
- 110.100-15/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
- 110.100-16/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 21.
- 110.100-17/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
- 110.100-18/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16
- 110.100-19/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
- 110.100-20/2003.sz. határozat, 2003. február 28.
- 110.100-21/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
- 110.100-22/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
- 110.100-23/2006.sz. határozat, 2006. május 10.
- 110.100-24/2006 sz. határozat, 2006. szeptember 18.
- 110.100-25/2007.sz. határozat, 2007. november 29.

Budapest Nemzetközi Részvény Alap

A Nemzetközi Részvény Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1998. január 7-én kelt határozata alapján.
Felügyeleti határozatok:

- a Nemzetközi Részvény Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.099/98.sz. határozat, 1998. május 19.
- a Nemzetközi Részvény Alap nyilvántartásba vétele: 110.099-1/98.sz. határozat, 1998. június 3.
- a Nemzetközi Részvény Alap befektetési jegyeinek eladásának és visszaváltásának felfüggesztése: 110.099-10/2001.sz. határozat, 2001. április 26.
- a Nemzetközi Részvény Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - 110.099-2/99.sz. határozat, 1999. június 16.
 - 110.099-3/99.sz. határozat, 1999. október 21.
 - 110.099-4/2000.sz. határozat, 2000. február 22.
 - 110.099-5/2000.sz. határozat, 2000. április 18.
 - 110.099-6/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
 - 110.099-7/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
 - 110.099-8/2000.sz. határozat, 2000. október 10.
 - 110.099-9/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
 - 110.099-10/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
 - 110.099-12/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
 - 110.099-13/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
 - 110.099-14/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
 - 110.099-15/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
 - 110.099-16/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
 - 110.099-17/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
 - 110.099-18/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
 - 110.099-19/2006. sz. határozat, 2006. szeptember 18.
 - 110.099-20/2007.sz. határozat, 2007. november 29.

4. Az Alapok üzleti éve

Az Alapok üzleti éve a naptári évvel megegyező.

5. Az Alapkezelő

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a Budapest Bank-csoport tagja
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

6. A Letétkezelő

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;
a Budapest Növekedési Részvény Alap;
a Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap és
a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap letétkezelője:

A társaság neve: **Unicredit Bank Hungary Zrt.**

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

7. Az Alapok befektetési politikái

Az Alapkezelő az Alapok tőkéjét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politikákat csak 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.

7.1. Budapest Vegyes Alap

A Vegyes Alap célja, hogy a befektetés típusához illeszkedő biztonság mellett a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon is magas, az inflációt követő (értékmegőrző) vagy azt meghaladó hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a Vegyes Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést, illetve a limitált kockázatvállalás mellett minél nagyobb hozam elérését tartja szem előtt.

A Vegyes Alap átlagosan fele-fele arányban állampapírokból, egyéb kamatozó eszközökből és magas hozamú, főleg részvénybefektetésből álló vegyes portfólióból tevődik össze.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Tőzsdei részvények
- OTC részvények
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Befektetési jegyek
- Kárpótlási jegyek
- Származtatott ügyletek

A tőzsdén kívüli, állampapírnak nem minősülő értékpapírok vásárláskori részaránya a Vegyes Alapban nem haladja meg a 20%-ot.

A Vegyes Alapban feltűnhetnek befektetési jegyek, vállalati kötvények is. A tőzsdei és tőzsdén kívüli részvények aránya nem haladhatja meg az 55%-ot.

A Vegyes Alapban legalább 10% a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

A Vegyes Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy a Vegyes Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

7.2. Budapest Növekedési Részvény Alap

A Növekedési Alap célja, hogy a részvénypiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, lehetőleg a legmagasabb hozam biztosítása a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a Növekedési Alap eszközeit részvényekbe, valamint állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

A Növekedési Alap vagyonának legnagyobb részét a közép-kelet-európai országok részvénytőzsdéin fekteti be, de egyéb külföldi részvények, valamint befektetési jegyek és ún. exchange traded fundok is helyet kaphatnak az alap értékpapír állományban.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Tőzsdei részvények
- OTC részvények
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Befektetési jegyek
- Kárpótlási jegyek
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek kötvényei
- Származtatott ügyletek

A Növekedési Alap a Törvény korlátozásait és előírásait figyelembe véve a hazai tőzsdén és tőzsdén kívül forgalmazott részvényekbe és a hazai tőzsdén forgalmazott külföldi részvényekbe, valamint más elismert tőzsdén jegyzett részvényekbe kíván fektetni. A külföldi kibocsátó által kibocsátott részvényeket kizárólag abban az esetben vesz a Növekedési Alap, ha azok valamely elismert tőzsdére be vannak vezetve.

Az Alapkezelő főként a visegrádi országokra (Magyarország, Lengyelország, Csehország) kíván koncentrálni.

A részvénybefektetések magukban foglalják a letéti igazolásokba (depository receipts) való befektetést (American Depository Receipt - ADR, Global Depository Receipt - GDR), valamint az ún. exchange traded fundokat is.

A Növekedési Alap kiegészítő jelleggel, a Törvény korlátozásait figyelembe véve fektethet államkötvényekbe, vállalati kötvényekbe, valamint jelzáloglevelekbe.

Az Alapkezelő az államkötvények, illetve vállalati kötvények részarányát a Növekedési Alapban 10 %-ban maximalizálja.

Ezen korlátozásba nem tartoznak bele a Magyar Államkötvények, a Magyar Nemzeti Banknál repoképes egyéb értékpapírok, valamint a hitelintézeteknél elhelyezett betétek, ill. a velük kötött visszavásárlási megállapodások (repok).

A Növekedési Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

A Növekedési Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy a Növekedési Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

7.3. Budapest Euró Pénzpiaci Alap

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben, az európai alapokra pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be.

Az Euró Pénzpiaci Alap célja, hogy ügyfeleinek az Euróban elhelyezett betétek alternatívájaként az EMU országokban elérhető betétekkel és 1 évnél rövidebb futamidejű állampapírok hozamával versenyképes hozamot érjen el. Az Euró Pénzpiaci Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban a Gazdasági és Monetáris Unió egyes országainak pénzügyi eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe, és letéti jegyekbe kívánja fektetni.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Államkötvények
- Vállalati kötvények
- Pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, letéti jegyek, repok, betétek stb.), bankközi kihelyezések
- Jelzáloglevelek
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott kötvények
- MNB-kötvények
- Befektetési jegyek
- Származtatott ügyletek

Az Euró Pénzpiaci Alapban meghatározó jelleggel - minimum 50% - Euróban kibocsátott kamatozó eszközök és betétek vannak, de az Euró Pénzpiaci Alap tarthat egyéb, nem Euróban denominált befektetési eszközt is.

Az Euró Pénzpiaci Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látraszóló betét, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya. A betétek aránya 0 – 100% között lehet.

Állampapír, illetve állami garanciával kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszköz: 0-100%

Az Alap saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladó mértékben fektethet be állampapír, illetve állami garanciával kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetőleg egyéb pénzpiaci eszközökbe, ha saját tőkéjét legalább hat különböző kibocsátásból származó értékpapírba, illetőleg egyéb pénzpiaci eszközbe helyezi, és egyetlen kibocsátásból származó értékpapír vagy egyéb pénzpiaci eszköz sem haladja meg a saját tőke harminc százalékát. A kezelési szabályzat VIII. számú melléklete, illetve a hirdetmény tartalmazza azokat a tagállamokat, illetőleg nemzetközi intézményeket, amelyek értékpapírjaiba, illetőleg egyéb pénzpiaci eszközeibe saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladóan fektetett be, vagy kíván befektetni.

Nem eur-ban fennálló nettó devizapozíció: max 20% (forint is)

Nem euróban denominált eszközök össz hosszú pozíció: 0-60%.

Az Euró Pénzpiaci Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy az Euró Pénzpiaci Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

7.4. Budapest Nemzetközi Részvény Alap

A Nemzetközi Részvény Alap célja, hogy, tőkéjét a nemzetközi részvenyiacokon diverzifikáltan befektetve, a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja.

A Nemzetközi Részvény Alap a folyamatos forgalmazás során összegyűjtött tőkét elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvényekbe kívánja fektetni.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Külföldi és hazai részvények
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Befektetési jegyek
- OTC részvények
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek kötvényei
- Származtatott ügyletek.

A Nemzetközi Részvény Alap a Törvény korlátozásait és előírásait figyelembe véve külpiazi tőzsdén jegyzett, illetve a hazai tőzsdén és tőzsdén kívül forgalmazott részvényekbe és a hazai tőzsdén forgalmazott külföldi részvényekbe kíván fektetni. A külföldi kibocsátó által kibocsátott részvényeket kizárólag abban az esetben vesz a Nemzetközi Részvény Alap, ha azok legalább egy elismert tőzsdére be vannak vezetve.

A Nemzetközi Részvény Alap kiegészítő jelleggel a Törvény korlátozásait figyelembe véve fektethet hazai és külföldi államkötvényekbe, illetve vállalati kötvényekbe is.

A Nemzetközi Részvény Alapba kerülhetnek a mindenkori devizasabályozásnak megfelelő olyan külföldi kötvények, amelyek kereskedése a külpiazi tőzsdéken történik, illetve a hazai tőzsdén és tőzsdén kívüli kereskedelembe forgalmazott hazai kötvények és a hazai tőzsdén forgalmazott külföldi kötvények.

A kötvények között lehetnek átváltoztatható kötvények is.

A Nemzetközi Részvény Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látraszóló betét, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

A Nemzetközi Részvény Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy a Nemzetközi Részvény Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

7.5. Az Alapokra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján

Az ebben a pontban felsorolt befektetési korlátok a Törvény értelmében mindegyik Alapra érvényesek. A befektetők eligazodásának segítése érdekében kiemeltük azokat a befektetési korlátokat és szabályokat, amelyek az egyes Alapok esetén az adott befektetési politikája alapján tényleges korlátot jelenthetnek.

Az egyes Alapok - az alábbi táblázat szerint- saját tőkéje kizárólag az alábbi eszközökben tartható:

- a) tőzsdén vagy más elismert piacon jegyzett értékpapír;
- b) olyan értékpapír, amelynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapírnak a kibocsátást követő egy éven belüli, bármely az a) pont szerinti piacok valamelyikére történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya;
- c) olyan, az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő tagsági jogokat megtestesítő értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tett közzé;
- d) az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő, legfeljebb kettő éves hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
- e) állampapír;
- f) kollektív befektetési értékpapír;
- g) bankbetét;
- h) deviza;
- i) származtatott termék.
- j) pénzügyi eszköz.

Alapok	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Bp. Vegyes	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bp. Növekedési	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bp. Euró Pénzpiaci	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bp. Nk. Részvény	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Az Alapkezelő az Alapok részére nem vásárolhat:

- saját maga által kibocsátott értékpapírt;
- az alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az Alapokba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az Alapoktól.

Az Alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az Alapokba nem helyezheti el, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok és a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok kivételével, ideértve az elismert értékpapírpiacra bevezetett értékpapírokat.

Az Alapok saját tőkéje kizárólag olyan pénzügyi eszközbe fektethető be, amelynek a piaci ára naponta megbízható és ellenőrizhető módon megállapítható.

Az Alapkezelő az egyes Alapok saját tőkéjét nem fektetheti be ugyanazon Alap által kibocsátott befektetési jegybe.

Ha az Alapkezelő az Alapok saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fekteti be, amelyet az Alapkezelő vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott Alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető. Érintett Alapok: Budapest Állampapír Alap, Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzpiaci Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

1. Az egyes Alapok egyetlen kibocsátóban sem szerehetnek 10%-ot meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedést, illetve 10%-ot meghaladó szavazati jogot megtestesítő értékpapírt. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

2. Az egyes Alapok egyenként nem szerezhetik meg az egy kibocsátótól származó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök több mint 20%-át, kivéve az OECD tagállamok által kibocsátott állampapírt.

3. Az OECD tagállamok által kibocsátott azonos sorozatú állampapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg az egyes Alapok saját tőkéjének 35%-át. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Euró Pénzpiaci Alap

4. Az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más elismert értékpapírpiacra jegyzett értékpapíroknak, illetve a fejezet b) pontja szerinti értékpapíroknak az egyes Alapok saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 10%-ot, kivéve az OECD tagállam által kibocsátott állampapírokat, a 11. bekezdésben meghatározott kötvényeket és az 5. bekezdésben foglalt esetet. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

5. Az OECD tagállam által kibocsátott állampapírok és a 11. bekezdésben meghatározott kötvények kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más elismert értékpapírpiacra jegyzett, megfelelő likviditással rendelkező értékpapíroknak az egyes Alapok saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 15%-ot. Megfelelő likvidi-

tással rendelkezőnek minősül az a tőzsdén jegyzett vagy elismert értékpapírpiacra forgalmazott értékpapír, amelynek az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

6. A 4. bekezdésben foglalt korlátot meghaladó 5. bekezdés szerinti értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 40%-ot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

7. Az OECD tagállam által kibocsátott állampapírok kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más elismert értékpapírpiacra nem jegyzett értékpapíroknak és egyéb pénzügyi eszközöknek az egyes Alapok saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 2%-ot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

8. A 7. bekezdés szerinti értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 10%-ot. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

9. A kollektív befektetési értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg az 5%-ot. Érintett Alapok: Budapest Állampapír Alap, Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzügyi Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

10. Az OECD tagállam által kibocsátott azonos sorozatba tartozó állampapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 35%-ot. Érintett Alapok: Budapest Euró Pénzügyi Alap

11. Az egyes Alapok saját tőkéjének legfeljebb 25%-a fektethető be Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevélbe, vagy a 85/611/EGK irányelv 22. cikk (4) bekezdésének a székhely ország jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező, ugyanazon kibocsátó kötvényeibe. Érintett Alapok: Budapest Euró Pénzügyi Alap

12. A 4.-9. bekezdésben foglaltak szempontjából a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírokra a tőzsdén jegyzett értékpapírokra vonatkozó befektetési szabályokat kell alkalmazni. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzügyi Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

13. A fejezet b) pontja szerinti értékpapírok összesített aránya legfeljebb az Alapok saját tőkéjének 30%-a lehet.

14. A fejezet b) pontja szerinti értékpapírokra a tőzsdén kívüli értékpapírokra vonatkozó szabályok vonatkoznak, amennyiben a kibocsátó kötelezettségvállalása ellenére sem történik meg a kötelezettségvállalás időpontját követő egy éven belül az értékpapírnak a fejezet a) pont szerinti piacra történő bevezetése.

15. Az Alapokban lévő nyilvános, nyíltvégű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírok esetén a 4.-8. és 10.-11. bekezdésben meghatározott limitekbe nem kell beszámítani az Alapokban, illetőleg a kollektív befektetési formában lévő értékpapírokat. Érintett Alapok: Budapest Vegyes Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap, Budapest Euró Pénzügyi Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Alap

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 harminc 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 harminc napon belül legalább a Törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólió-elem arányát.

7.6. Az Alapoknál a visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és a hitelkeret együttes legkisebb arányai

Az Alapoknál a visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és a hitelkeret együttes legkisebb arányát Alaponként a következő táblázat mutatja:

Alap	%
Vegyes	10%
Növekedési	5%
Euró Pénzügyi	5%
Nemzetközi Részvény	5%

7.7. Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok a Törvény alapján

Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származékos termékekre, kamatlábra, devizára kötött határidős, opciós és swap-ügyleteket. Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdénapnál nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukciókon kötött ügyletek. Az alább felsorolt korlátozások nem vonatkoznak a hitelintézettel állampapírra kötött repo ügyletekre.

Az Alapkezelő az Alapok nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely:

- csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),
- nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi,
- csökkenti az alap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítás),
- kockázatmentes bevételt eredményez (arbitrázs).

A befektetési korlátokat az egyes értékpapírok a Törvény 273. §-a szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni.

A befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az értékpapírra, illetve indexre kötött határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamán, az opciós szerződéseket pedig az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyama és az opció deltatényezőjének szorzatán kell figyelembe venni.

Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

A tőzsdei határidős ügyleteket és a tőzsdén kívüli határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz és az ügylet által generált fiktív vagy valós pénzáramlás összetételeként kell kezelni.

A nem forintban denominált pozíciókat a Szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni.

Az Alapkezelő nem köthet az Alapok javára olyan ügyletet, amely Törvény 273. §-a szerinti nettósítási szabályok alkalmazásával rövid nettó pozíciót eredményezne.

Az Alapoknak folyamatosan rendelkeznie kell a származtatott hosszú pozíciói összesített kötési árfolyama és a már befizetett változóletét különbsége száz százalékanak megfelelő beszámítási értékű likvid eszközzel, a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközökön felül. A beszámítási érték a látraszóló vagy legfeljebb harminc napra lekötött bankbetét esetén megegyezik a betét összegével; egyéb likvid eszköz esetén pedig a likvid eszköz piaci értéke nyolcvanöt százalékaival.

A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített - a Szabályzat szerint számított - piaci értéke nem haladhatja meg az Alapok saját tőkéjének a harminc százalékat.

Az előző bekezdés szerinti korlátba nem számítandó bele a hitelintézettel állampapírra kötött repo ügylet, és az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet.

7.8. Európai alapokra vonatkozó szabályok a törvény alapján

Lásd VII. számú melléklet!

8. Az Alapok saját tőkéje

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

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

9. A befektetési jegyek

Az Alapkezelő a forgalmazás során Alaponként korlátlan darabszámú, egyenként 1 forint névértékű, visszaváltható, névre szóló, dematerializált befektetési jegyeket hoz forgalomba.

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 értékpapírszámla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. 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.

A dematerializált értékpapír olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. A befektetési jegy fizikailag nem kerül ki nyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

10. A befektetési jegy vásárlók köre

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

A *Pénzpiaci Alap* befektetési jegyeit a Vezető Forgalmazó által kibocsátott Befektetési Kártya segítségével lehet megvásárolni és visszaváltani. A Pénzpiaci Alap befektetési jegyeit a forgalmazás során devizabelföldi és devizakülföldi magánszemélyek vásárolhatják, a Vezető Forgalmazó Befektetési Kártyára is vonatkozó Üzletszabályzata szerint.

11. 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 vagyonból 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;
- a befektetési jegyek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az adott Alap Kezelési Szabályzatát és rövidített tájékoztatóját térítésmentesen át kell adni, az adott Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére ingyenesen rendelkezésére kell bocsátani;
- jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.

(A befektetők tájékoztatása című részben a tájékoztatási kötelezettségek részletezésre kerülnek.)

12. A befektetési jegyek forgalmazási szabályai

Az Alapkezelő a Forgalmazókon keresztül az Alapok nevében befektetési jegyeket forgalmaz.

Az Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása a II. számú mellékletben felsorolt forgalmazó helyeken, az általuk meghirdetett pénztári órákban történik.

Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazó helyeket hirdethet meg.

A befektetőknek lehetőségük van az Alapok befektetési jegyeit a II. mellékletben feltüntetett egyes Forgalmazók által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszeren keresztül is megvenni, illetve visszaváltani.

12.1. Az utólag árjegyzett alapok folyamatos forgalmazása

Utólag árjegyzett alapok:

- Budapest Vegyes Alap
- Budapest Növekedési Részvény Alap
- Budapest Euró Pénzpiaci Alap
- Budapest Nemzetközi Részvény Alap

A forgalmazó helyek minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy eladási megbízást felvenni. A forgalmazó helyek legkésőbb a megbízást követő második munkanapon teljesítik az ügyfélmegbízásokat, a megbízás napjára kiszámolt egy jegyre jutó nettó eszközértéken, amely aznap (megbízás napján) délután kerül kiszámolásra, és a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon jelenteti meg a hirdetményi helyeken (lásd a 16. pontban)

A befektető vételi vagy eladási megbízásában határozza meg a venni vagy eladni kívánt befektetési jegyek forintértékét, vagy darabszámát az egyes Forgalmazók üzletszabályzata alapján.

A vételi megbízás leadásakor a befektetőnek a vételi díjjal növelt teljes vételárat egy összegben a Forgalmazók pénztárába be kell fizetni, vagy az összeget át kell utalni a Forgalmazóknál vezetett ügyfélszámlára. Átutalás esetén a megbízás megadásakor ellenőrzésre kerül, hogy megérkezett-e az átutalt összeg az ügyfél pénzszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a megbízás napját követő harmadik munkanapon írják jóvá a befektető értékpapírszámláján, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

A befektetési jegy teljes vételárának rendelkezésre kell állnia az ügyfél adott forgalmazónál vezetett pénzszámláján, részteljesítés nincs.

Eladási megbízás megadásakor a befektető jogosult a visszaváltott befektetési jegyek visszaváltási díjjal csökkentett ellenértékét legkésőbb a megbízás napját követő harmadik munkanapon a Forgalmazóknál (a Forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) egyösszegben felvenni vagy átutaltatni.

Amennyiben a forgalmazó üzletszabályzata vagy a kondíciós listája tartalmazza az előleg felvételének lehetőségét, akkor a befektetőnek lehetősége van a Vezető Forgalmazónál, és a Vegyes Alap esetében az Erste Bank Befektetési Zrt.-nél a forintban megadott megbízásában meghatározott forintérték teljes összegét a megbízás napján (a fenti forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) előlegként egyösszegben felvenni vagy átutaltatni. Abban az esetben, ha az összeg több mint a befektető értékpapírszámláján lévő összes befektetési jegyeinek legutolsó rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértékkel kalkulált forintértékének 90%-a, a felvehető előleg maximális összege is ennyi. (A Budapest Bank Nyrt. által üzemeltetett elektronikus befektetési szolgáltató rendszer esetében ettől a szabálytól el lehet térni.) A különbséget elszámolására legkésőbb a megbízás napját követő harmadik munkanapon kerül sor.

A Forgalmazók a megbízás adott napi teljesítésekor, megterhelik az eladott befektetési jegyekkel a befektető értékpapírszámláját az üzletszabályzatuk alapján.

Eladási megbízás megadásakor a befektető az adott forgalmazó helynél vezetett értékpapír számláján kell, hogy legyen a teljes visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség, részteljesítés nincs.

12.2. A forgalmazáshoz kapcsolódó díjak

A forgalmazás során a befektetési jegyek eladási ára (front díj) megegyezik a megvásárolni kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A befektetési jegyek eladási díja nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték táblázatban megjelölt mértéke, illetve 1.000 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb.

Alap	Eladási díj maximum mértéke (%)
Budapest Vegyes Befektetési Alap	3,5%
Budapest Növekedési Részvény Alap	6,0%
Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	3,0%
Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,0%

A visszaváltás során a befektetési jegyek visszaváltási ára megegyezik a visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A visszaváltási díj nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték 3%-a, illetve 1.000 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb. Érintett alapok: Budapest, Vegyes Befektetési Alap, Budapest Növekedési Részvény Alap.

A visszaváltás során a befektetési jegyek visszaváltási ára megegyezik a visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámának és az aznapra kiszámolt egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték szorzatával. A visszaváltási díj nem lehet magasabb, mint a befektetési jegyekre jutó nettó eszközérték 3%-a, illetve 2.000 db befektetési jegy napi nettó eszközértéke közül a nagyobb. Érintett alapok: Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap, Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap.

Ebből a Forgalmazók kondíciós listájában meghatározott mértékű, meghatározott időn belüli visszaváltás esetén felszámított (büntető) díjat az Alapkezelő visszaforgathatja az Alapokba.

Az aktuális eladási és visszaváltási díjakat, valamint az egyéb befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazók kondíciós listái tartalmazzák.

13. A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett függesztheti fel:

- az egyes Alapok nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alapok saját tőkéje több mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
- a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adottak.

A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell.

A befektetési jegyek forgalmazását fel lehet függeszteni, ha az egyes Alapok megszűnését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb 10 napra felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, ha az Alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségnek, vagy ha azt a befektetők érdekeinek védelme egyébként szükségessé teszi.

14. Hozam

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

15. Az Alapokat érintő költségek

A felmerült (ismertté vált) tételes költségek teljes egészében az Alapokra terhelendők.

Az Alapokra az alábbi költségek kerülnek terhelésre:

1. Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az egyes Alapok értékelésnapján portfólióértékének* legfeljebb a táblázat 1. 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 táblázat 2. 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 pedig levonásra kerül.

*(portfólióérték: az Alapok eszközeinek aktuális piaci értéke)

Alap	1.	3.
Vegyes	2,00%	0,07%
Növekedési	2,00%	0,07%
Euró Pénzpiaci	1,75%	0,13%
Nemzetközi Részvény	2,00%	0,13%

4. Az Alapok Könyvvizsgálójának fizetendő díjak és költségek időarányosan kerülnek levonásra.
5. Az Alapok ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési és őrzési díjak, valamint banki költségek felmerülésükkor, vagy havi elszámolás során kerülnek levonásra, az aktuális kondíciós listák alapján.
6. A közzététel, a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, alapkezelési tájékoztatóval való ellátásával összefüggő költségek felmerülésükkor kerülnek levonásra.
7. Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (pl. felügyeleti díj, amely napi szinten elhatárolásra kerül).

Az Alapok éves jelentéseiben a költségek felsorolásra kerülnek.

16. A nettó eszközérték megállapítása, számítási módja, közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az Alapok nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetések piaci értéke alapján forintban határozza meg, az Alapokat terhelő költségek levonása után.

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték az Alapok mindenkor nettó eszközértékének és a befektetési jegyek számának hányadosa a következők szerint.

- a Budapest Vegyes Alap,
- a Budapest Növekedési Részvény Alap,
- a Budapest Euró Pénzpiaci Alap és
- a Budapest Nemzetközi Részvény Alap esetében,

a T napi nettó eszközértéket (T a forgalmazás napja) a Letétkezelő T (munka)napon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

- a) T nap 16,00 óráig tudomására jutott T-1 kötésnap, valamint a T kötésnap tranzakciók - amelyeknél a kötésnap megegyezik a teljesítés napjával - alapján összeállított értékpapír állomány,

- b) T nap 16,00 óráig ismertté vált tételes költségek, kötelezettségek,
- c) T napig elhatárolt folyamatos díjak (alapkezelői, letétkezelői, könyvvizsgáló, felügyeleti díj)
- d) T nap 16,00 óráig ismertté vált követelések,
- e) T napon forgalomban lévő befektetési jegy darabszám (a KELER-ben nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

Az értékpapír állományban lévő befektetések piaci értékét a 22. pontban lefektetett szabályok szerint kell megállapítani.

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett.

Ha hibás egy jegyre jutó nettó eszközértéken (árfolyam) befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár (árfolyam) közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha

a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár (árfolyam) és a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségének a mértéke nem éri el az egy ezrelékét;

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár (árfolyam) különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot; vagy

c) a nettó eszközérték számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában (árfolyam) keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett.

A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az egyes Alapok és az egy befektetési jegyekre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra megállapítja.

Az egyes Alapok nettó eszközértékét a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon megjelenti az Alapok hivatalos hirdetményi helyein. (lásd következő pont)

17. A befektetők tájékoztatása

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

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap;

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;

a Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap;

a Budapest Növekedési Részvény Alap és

a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap hivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu), valamint a Budapest Bank Nyrt, mint vezető forgalmazó honlapja (www.budapestbank.hu).

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, amelyeket a megállapítás napját követő tizedik forgalmazási naptól a Forgalmazóknál, és a székhelyén hozzáférhetővé teszi, és a befektetők kérésére kötelezően átadja, egyúttal megküldi a Felügyelet részére.

Az 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, a Felügyeletnek megküldeni és nyilvánosságra hozni.

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.

18. Az Alapok megszűnése

Az Alapkezelő dönthet az egyes Alapok megszüntetéséről, amennyiben saját tőkéje a létrejöttét követő hatodik hónapot követően fél éven keresztül nem éri el átlagosan a 300 millió forintot.

Az Alapok a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnnek meg.

Az egyes Alapok megszűnését a Felügyelet határozatban elrendeli, ha az Alapok saját tőkéje negatív.

Az Alapokat meg kell szüntetni, ha az Alapkezelő jogutód nélkül megszűnik, a tevékenységi engedélyét visszavonják, vagy ha az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el, illetve, ha az egyes Alapok saját tőkéje huzamosan (három hónapon keresztül) átlagosan nem éri el a húszmillió forintot. Az Alapok megszűnésekor az Alapkezelő 1 hónapon belül értékesíti az Alapok befektetési eszközeit. Az alapok megszűnési jelentésére a Törvény 257. § (7) bekezdése az irányadó. Az értékesítést követő öt napon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést köteles készíteni, és azt benyújtani a Felügyelethez. Ezt követően a Letétkezelő 10 napon belül megkezdi a rendelkezésre álló összeg (értékesítésből befolyt összeg csökkentve az alap tartozásaival és kötelezettségeivel) kifizetését a befektetőknek a Törvény előírásainak megfelelően, részletes elszámolás bemutatásával.

A felszámolási eljárás befejezése után megmaradt vagyon, befektetési jegyeik névértékének arányában, szétosztásra kerül a befektetési jegyek tulajdonosai között.

19. Az Alapok átalakulása

Átalakulásnak minősül az Alapok fajtájának, típusának vagy futamidejének a megváltoztatása. Az egyes Alapok nem alakulhatnak zártvégű nyilvános befektetési alappá, illetve csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét az egyes Alapok hirdetményi helyein, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

20. Az Alapok beolvadása

Az Alapkezelő a Felügyelet jóváhagyásával kezdeményezheti az Alapok beolvadását. Az Alapkezelő köteles beolvadási tájékoztatót készíteni, és azt nyilvánosságra hozni.

Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe.

A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Az egyes Alapoknak nem lehet a jogutóda zártvégű befektetési alap.

A beolvadásról szóló tájékoztatóban be kell mutatni a beolvadás indokát, a beolvadó alapok befektetési politikáját, a nettó eszközértékek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékek alakulását, az értékelési szabályokat, a beolvadás határnapját, az átváltási névérték meghatározását, a beolvadás feltételeit és a befektetési jegy tulajdonosainak teendőit. A beolvadási tájékoztatónak tartalmaznia kell a jogutód befektetési alap Törvény szerinti teljes kezelési szabályzatát.

A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvadás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvadás tényét a beolvadó befektetési alap hirdetményi helyein közzétenni.

A beolvadás értéknapiján meg kell állapítani a beolvadó alap befektetési jegyeinek - a jogutód befektetési alap befektetési jegyének névértékére átszámított - egy jegyre jutó napi nettó eszközértékét. Az alapkezelő és a forgalmazó a jogutód befektetési alap befektetési jegyeit - az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértékeknek megfelelő átváltási arányban - jóváírja a beolvadó befektetési alap befektetési jegy tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapír-számláján.

A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, melyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles megküldeni a Felügyeletnek, valamint mind a jogutód, mind a jogelőd befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein a befektetők rendelkezésére bocsátani. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

21. Az Alapok átadása

Az Alapkezelő az Alapokat kizárólag más befektetési alapkezelő részére adhatja át, ehhez a Felügyelet engedélye szükséges, és a befektetőket az átadásról tájékoztatni kell a nyilvános közzétételi helyeken.

22. Az egyes elemek értékelési módszerei

a) Folyószámla

- A Budapest Vegyes Alap,
- a Budapest Növekedési Részvény Alap,
- a Budapest Euró Pénzpiaci Alap és
- a Budapest Nemzetközi Részvény Alap esetében:

A folyószámlán lévő eszközök T napig megszolgált kamata és a T-1 napi záróállomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

b) Úton lévő pénzek

b/1. Eladáskor, vételkor a fennálló követelések, kötelezettségek T napi várható értékét hozzá kell adni, vagy le kell vonni az eszközök értékéből. Kötbért, késedelmi kamatot, illetve peres úton érvényesíthető követeléseket nem lehet a nettó eszközérték meghatározásakor figyelembe venni.

b/2.

- A Budapest Vegyes Alap,
- a Budapest Növekedési Részvény Alap,
- a Budapest Euró Pénzpiaci Alap és
- a Budapest Nemzetközi Részvény Alap esetében:

Az egyes Alapok által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T-1 napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alapok eszközeinek értékéből.

c) Lekötött betét

A lekötött betétek esetében a betét összegét T napig megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.

d) Repoügyletek

Az eladási és a visszavásárlási ár közötti árfolyamnyereség / veszteség időarányosan kerül T napi esedékességgel elszámolásra. Ha az értékpapír a repoügylet időszakában kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, ami az Alapokhoz folyik be (az esedékes kifizetéseket az értékpapírok jelenlegi tulajdonosa az Alapokra engedményezi), úgy az időarányos árfolyamnyereséghez / veszteséghez a befolyó kamat / tőketörlesztés jelenértékét kell hozzáadni. A jelenérték meghatározásakor T napi bázisnappal és a kéthetes jegybanki betéti kamattal kell számolni.

Amennyiben passzív repo esetén az értékpapír kikerül az Alapok eszközei közül, a fentiekén túl a kikerülési ár és az aktuális piaci ár különbségét is érvényesíteni kell az értékelés során.

e) Kamatozó értékpapírok

A kuponfizető nem diszkont értékpapírok esetében az értékelésnél T napig felhalmozott kamattal kell a következő nettó árfolyamok közül a **legfrissebbet** figyelembe venni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető)
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.
- Diszkont államkötvényeket (kincstárjegyeket) az alábbiakban felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértéken kell értékelni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:
- A magyar értékpapírok esetén az elsődleges árjegyzői rendszer (ÁKK) legutolsó elérhető közép árfolyama.
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.
- Egyéb diszkont értékpapírok esetén az értékelés alapja a következő árfolyamok alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértékek közül a **legfrissebb**. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).

- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

f) Befektetési jegyek

Az értékelés alapja a legutolsó elérhető visszaváltási árfolyam.

g) Részvények, kárpótlási jegy

Részvényeket, kárpótlási jegyeket az alábbiakban felsoroltak közül a **legfrissebb** árfolyamon kell értékelni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is 16:30 óráig elérhető ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni:

- Az értékpapír jellemző tőzsdéjének értékelés tőzsdenapi hivatalos záró árfolyama.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyama (16:00-16:15 között)
- Befektetési vállalkozó által jegyzett árfolyam
- Utolsó üzletkötés árfolyama

h) Származékos ügyletek

Határidős ügyletek

Az értékelés napján az összes pozíciót értékelni kell. Repo ügylet esetén - ha a határidős eladási ügylet értékpapírfedezete az Alapok birtokában van -, akkor az értékpapír és a pozíció együtt értékelődik. (Ild.: a d., pontban leírt repoügyletek értékelését.). Határidős vásárlás esetén az alábbiak szerint kell az értékelést elvégezni. Az érvényességi nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az érvényességi napra, majd ezt kell összevetni a fenti értékelési elvek szerint kalkulált érvényesség napi piaci árfolyammal. Ezen árfolyam-különbözetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (veszteség/nyereség nagyságát).

Opciós ügyletek

Az opciós díjat költségként/bevételként a befolyás napján teljes egészében el kell számolni. Az eszköz értékelése pedig a határidős ügyletek kiértékelése szerint történik, azzal a különbséggel, hogy az opció jogosultjának nem kell az esetleges értékelési veszteséget figyelembe venni.

(Származékos devizaügyletekre vonatkozó eltérő szabályokat lásd az l) bekezdésben)

i) Szabványosított kereskedésű származékos termékek (3 hó dkj, BUX)

Az érvényesség napi nyitott pozíciókat az adott instrumentumra közzétett utolsó hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.

j) Kölcsönügylet

A kölcsönvevő szerepelteti könyveiben sajátjaként az értékpapírt, a kölcsönbe adó értékelési különbözetként mutatja ki követelését.

Kölcsönbe adott értékpapír:

A kölcsönzési díjat esedékességkor egy összegben vagy a futamidő alatt elosztva kell kimutatni. A kölcsönbe adott értékpapírra vonatkozó követelést a papír aktuális piaci árán számított követelésként kell számításba venni.

Kölcsönbe vett értékpapír:

A kölcsönbe vett értékpapírral szemben a papír visszaszolgáltatásáig piaci áron számított kötelezettségként kell figyelembe venni.

k) Deviza

A Budapest Euró Pénzpiaci Alap esetében:

Az Alap devizájától eltérő, más devizában denominált eszközöket, követeléseket, stb. az Alap bázisdevizájára kell átszámítani a következő árfolyamok valamelyikén az alábbi sorrendben:

1. Az Alap értékelésekor a Reuters/Bloomberg adatszolgáltató által közölt deviza/euróközép árfolyama.
2. A Magyar Nemzeti Bank legfrissebb hivatalos devizaárfolyama.
3. A Letétkezelő értékeléskori aktuális közép árfolyama.
4. Amennyiben valamely devizára nincs a 1-3. pontban meghatározott árfolyam, úgy az adott devizanem USD keresztárfolyama és az USD/EUR keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.
5. A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékeléskori legutolsó elérhető árfolyama.

a Budapest Vegyes Befektetési Alap;
a Budapest Növekedési Részvény Alap és
a Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap esetében:

Az Alapok devizájától eltérő, más devizában denominált eszközöket, követeléseket, stb. az Alapok bázisdevizájára kell átszámítani a következő árfolyamok valamelyikén az alábbi sorrendben:

1. A Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyama.
Amennyiben az MNB hivatalos devizaárfolyama és a bankközi közép árfolyam között 1%-nál nagyobb mértékű eltérés lehet az EUR/HUF és az USD/HUF árfolyamokban, akkor a Letétkezelő 3 az alábbiakban meghatározott árjegyzőtől kér be kétoldali árat a fenti két devizára. A portfólió eszközeit azok középárfolyamainak átlagán kell értékelni.
Árjegyzők: ING Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., Deutsche Bank Zrt.
2. A Letétkezelő aktuális közép árfolyama.
Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos árfolyam, úgy az adott devizanem USD keresztárfolyama (Reuters 16:00) és az USD/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni.
3. A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékeléskori legutolsó elérhető árfolyama

l) Származékos devizaügyletek

Határidős devizapozíciók

Határidős devizapozíciókat (deviza forwardok) a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzügyi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbségéért kell értékelni.

Deviza futures

A deviza futures értéke az elszámolóház, illetve az illetékes tőzsde által az adott lejáratra kalkulált záró árfolyam és a kötési árfolyam különbsége.

Devizaopciók

Devizaopció vétele esetén, a pozíció értéke a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzügyi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbsége, amennyiben ez pozitív, illetve nulla, ha ez az érték negatív.

Devizaopció eladása esetén a pozíció értéke a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák pénzügyi kamataival diszkontált mai értékének, valamint a devizapár azonnali árfolyamának különbsége, amennyiben ez negatív, illetve nulla, ha ez az érték pozitív.

23. Hitelfelvétel, eszközök megterhelése

- a. Az Alapkezelő az egyes Alapok értékpapír állományában lévő eszközöket - a b), c), d) bekezdésekben meghatározott eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és az Alapok nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.
- b. Az Alapkezelő az egyes Alapok befektetési jegyeinek visszaváltása céljából jogosult hitelt felvenni az Alapok nevében, az Alapok saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az Alapkezelő jogosult az Alapok eszközei terhére az Alapok nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.
- c. Az Alapkezelő a Törvényben előírt feltételekkel az egyes Alapok értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az Alapok nevében kölcsönadhatja.
- d. Az Alapkezelő az Alapok származtatott ügyleteihez jogosult az Alapok nevében az Alapok eszközei terhére óvadékot nyújtani.
- e. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását, és a c) bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alapok eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.
- f. Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.
- g. Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az egyes Alapok nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.
- h. Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az Alapok tulajdonában.

24. A Szabályzat módosítása

A jelen Szabályzatban foglalt feltételeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja. A Törvény 236. §-ának (5) bekezdésében megnevezett esetekben a módosításokhoz nem szükséges a Felügyelet engedélye.

II. MELLÉKLET

AZ ALAPOK FORGALMAZÓ HELYEINEK LISTÁJA

	Budapest Bank Nyrt (vezető forgalmazó)							
	BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe							
	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.							
	ERSTE Bank Befektetési Zrt							
	Concorde Értékpapír Zrt.							
	Unicredit Bank Hungary Zrt.							
	Raiffeisen Bank Zrt.							
	Citibank Zrt.							
Budapest Növekedési Részvény Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Budapest Euró Pénzpiaci Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Budapest Nemzetközi Részvény Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Budapest Vegyes Alap	✓		✓	✓			✓	
Euró Pénzpiaci Alap „E” sorozat	✓							
Növekedési Részvény Alap „E” sor.	✓							

Budapest Bank Nyrt. fiókjai:

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Budapest és Pest Megye			
Belvárosi fiók	269-3235	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1061 Budapest, Andrássy út 12.
Boráros téri fiók	210-6656	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1096 Budapest, Lechner Ödön fasor 1.
Bosnyák téri fiók	222-9248	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1149 Budapest, Nagy Lajos király u. 146.
Budagyöngye fiók	275-0869	H-P: 8-17 óra	1026 Budapest, Pázsit u. 2.
Budaörsi fiók	23/414-680	H: 8-18, K: 8-17, Sz-Cs: 8-16, P: 8-15 óra	2040 Budaörs, Szabadság út 91/2.
Csepeli fiók	278-4040	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1212 Budapest Kossuth Lajos u. 47-49.
Dabasi fiók	29/360-249	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2372 Bartók Béla u. 41.
Délbudai fiók	203-4629	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1119 Budapest, Etele út 57.
EMKE fiók	268-1202	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1072 Budapest, Rákóczi út 42.
Érdi fiók	23/368-131	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2030 Érd, Budai út 11. Fsz. 1.
Északpesti fiók	450-6277	H-P: 9-17 óra	1138 Budapest, Váci út 188.
Fogarasi úti fiók	221-0456	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1148 Budapest, Fogarasi út 13.
Gazdagréti fiók	246-2674	H-P: 8-16 óra	1118 Budapest, Rétköz u. Eleven Center
Gödöllői fiók	28/430-442	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2100 Kossuth út 13.
Királyhágó fiók	224-7060	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1126 Budapest, Királyhágó tér 18.
Kőbányai fiók	260-6735	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1102 Budapest, Kőrösi Cs. Sétány 4.
Lipótvárosi fiók	269-4185	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1054 Budapest, Báthori u. 1.
Monori fiók	29/416-202/26	H-P: 8-16 óra	2200 Kossuth L. u. 73.
Nyugati téri fiók	288-4020	H: 8-17, K-Cs: 8-16, P: 8-15 óra	1132 Budapest, Nyugati tér 4.

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Óbudai fiók (Kolosy tér)	436-9917	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1036 Budapest, Bécsi út 38-44
Pesterzsébeti fiók	283-0788	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1203 Budapest, Török Flóris u. 70.
Pestszentlőrinci fiók	290-4624	H: 8-18, K: 8-16, Sz-Cs: 8-15, P: 8-16	1184 Budapest, Üllői út 396.
Ráckevei fiók	24/485-652	H-P: 8-17 óra	2300 Kossuth Lajos u. 47.
Rákoskeresztúri fiók	256-2712	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1173 Budapest, Pesti út 159-163.
Rákosszentmihályi fiók	405-6850	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1162 Budapest, Rákosi út 128.
Szentendrei fiók	26-311-688	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2000 Dunakorzó 18.
Szigetszentmiklósi fiók	24/466-917	H: 8-18, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2310 Losonczi u. 1.
Váci fiók	27-311-039	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2600 Köztársaság u. 10.
Észak-Nyugat Mo.			
Ajkai fiók	88/204-495	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8401 Szabadság tér 8.
Bicskei fiók	22/350-673	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2060 Kossuth tér 7.
Dunaújvárosi fiók	25/411-443	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2400 Dózsa György u. 4/b.
Esztergomi fiók	33-412-511	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2500 Széchenyi tér 18-20.
Győri fiók	96/511-532	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9021 Bajcsy-Zs. u. 36.
Komáromi fiók	34/342-155	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2900 Igmándi út 19-21.
Mosonmagyaróvári fiók	96/219-447	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9200 Fő u. 22.
Pápai fiók	89/321-130	H: 8-16, K: 8-17, Sz-CS: 8-16, P: 8-15	8500 Szent László utca 1.
Soproni fiók	99/511-282	H-P: 8-16 óra	9400 Színház u. 5.
Székesfehérvári fiók	22/321-818	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8000 Bástya u. 10.
Szombathelyi fiók	94/325-853	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9700 Kőszegi u. 3/a.
Tatabányai fiók	34/516-271	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2800 Szent Borbála tér 6.
Veszprémi fiók	88/420-119	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8200 Brusznai Á. u. 26.
Dél-Nyugat Mo.			
Balatonboglári fiók	85/351-922	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8630 Sétáló u. 3.
Kaposvári fiók	82/500-666	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7400 Fő u. 3.
Keszthelyi fiók	83/311-290	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8360 Kossuth L. u. 103.
Mohácsi fiók	69/300-170	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7700 Szabadság u. 38
Nagykanizsai fiók	93/311-156	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8800 Erzsébet tér 19.
Paksi fiók	75/310-942	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7050 Dózsa György út 45.
Pécsi fiók	72/506-546	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7621 Rákóczi út 60.
Siófoki fiók	84/314-776	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8600 Szabadság tér 6.
Szekszárdi fiók	74/412-503	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7100 Garay tér 4.
Zalaegerszegi fiók	92/500-571	H: 8:30,-17 K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra	8900 Kossuth L. u. 2.
Észak-Kelet Mo.			
Balassagyarmati fiók	35/300-143	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2660 Rákóczi u. 14.
Berettyóújfalui Fiók	54/405-393	H-P: 8-17 óra	4100 Dózsa u. 24.
Debreceni fiók	52/411-917	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4024 Vár u. 6/a.
Egri fiók	36/410-478	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3300 Almagyar u. 3-5.
Gyöngyösi fiók	37/311-982	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3200 Fő tér 19.
Hajdúböszörményi fiók	52/220-112	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4220 Szent István tér 2.
Hatvani fiók	37/341-110	H-P: 8-17 óra	3000 Kossuth tér 23.
Kazincbarcikai fiók	48/311-001	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3700 Egressy Béni u. 26.
Kisvárdai fiók	45/404-080	H-K: 8-16, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15	4600 Szent László u. 14. fszt. 2.
Miskolci fiók	46/513-300	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3530 Széchenyi u. 46.

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Nyíregyházi fiók	42/315-782	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4400 Kossuth tér 3.
Mezőkövesdi Fiók	49/312-757	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3400, Mátyás király u. 79.
Ózdi fiók	48/470-667	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3600 Ózd, Gyújtó tér 1.
Salgótarjáni fiók	32/422-488	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3100 Losonci út 2.
Tiszaújvárosi fiók	49/341-995	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3580 Kazinczy u 11.
Dél-Kelet			
Bajai fiók	79/428-916	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6500 Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1.
Békéscsabai fiók	66/443-331	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5600 Munkácsy u. 3.
Ceglédi fiók	53/311-879	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2700 Rákóczi út 2.
Hódmezővásárhelyi fiók	62/238-801	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6800 Szántó Kovács J. u. 4.
Jászberényi fiók	57/413-247	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5100 Lehel vezér tér 32-33.
Kalocsai fiók	78/467-820	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	6300 Szent István király u. 57/A. fszt. 16.
Karcagi fiók	59/311-770	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5300 Horváth u. 3. Fsz. 1.
Kecskeméti fiók	76/322-870	H-P: 8-16 óra	6000 Rákóczi út 3.
Kiskőrösi fiók	78/312-340	H: 8-17, K: 8-15, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15 óra	6200 Petőfi tér 18.
Kiskunhalasi fiók	77/420-303	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6400 Kossuth L. u. 10.
Nagykátai Fiók	29/641-383	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2760 Szabadság tér 12
Orosházi fiók	68/411-329	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5900 Thököly u. 15.
Szegedi fiók	62/425-926	H: 8:30-17, K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra	6720 Klauzál tér 4.
Szolnoki fiók	56/420-857	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5000 Hősök tere 1.
Tiszafüredi fiók	59/351-611	H-P: 8-16 óra	5350 Fő út 36.
Befektetési központ			
Money plus központ Buda*	201-3393	H-P: 8-17 óra	1123, Alkotás u. 39/c
Belvárosi fiók	473-4182	**	1061, Andrássy u. 12
Debreceni fiók	52/411-917	**	4024, Vár u. 6/a
Délbudai fiók	203-4629	**	1119, Etele u. 57.
Északpesti fiók	450-6277	**	1138, Váci u. 188.
Győri fiók	96/511-532	**	9021, Bajcsy Zs. u. 36
Miskolci fiók	46/513-300	**	3530, Széchenyi u. 46.
Óbudai fiók	240-5879	**	1036, Bécsi u. 38-44.
Pestszentlőrinci fiók	290-4624	**	1184, Üllői U. 396.
Rákoskeresztúri fiók	253-0731	**	1173, Pesti u. 159-163.
Székesfehérvári fiók	22/542-324	**	8002, Bátya u. 10
Szolnoki fiók	56/503-181	**	5000, Hősök tere 1.
Zalaegerszegi fiók	92/500-570	**	8900, Kossuth L. u. 2
Lakossági fiók***			
Campona lakossági fiók****	362-2136	H-P: 9-17, Sz: 10-15 óra	1222. Budapest, Nagytétényi út. 37-43.
Diósd lakossági fiók****	290-4460	H: 9-18, K-CS: 9-17, P: 9-16 óra	2049. Diósd, Balatoni út. 2/a
Dombóvári lakossági fiók****	74/460-637	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7200. Dombóvár, Hunyadi J. tér 19-21.
Komlói lakossági fiók****	72/481-710	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7300. Komló, Városház tér 8.
Mátészalkai lakossági fiók****	44/310-511	H-P: 9-17,; 9-14 óra	4700. Mátészalka, Alkotmány u. 1/a

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Solymári lakossági fiók****	26/361-236	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2083. Solymár, Terstyánszky Ödön u. 100
Újpesti lakossági fiók****	370-3427	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1042. Budapest, Árpád út 57-59. Fsz. 1.
Debreceni lakossági fiók	52/320-155	H-K: 8-16, Sz: 8-17, CS: 8-16, P: 8-15	4024. Debrecen, Batthyány u. 1
Dunakeszi lakossági fiók	27/390-377	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2120. Dunakeszi, Fő u. 16
Gyulai lakossági fiók	66/463-047	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5700. Gyula, Kétegyházi u. 4.
József körúti lakossági fiók	215-3201	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1085. Budapest, József körút 36
Kálvin téri lakossági fiók	267-3366	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1053. Budapest, Kálvin tér 2.
Kispesti lakossági fiók	280-1112	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1191. Budapest Fő u. 7.
Margit körúti lakossági fiók	315-2599	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1027 Budapest, Margit krt. 8.
Miskolci lakossági fiók	46/323-520	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3525. Miskolc, Szentpáli u. 1.
Pestszentimrei lakossági fiók	290-8888	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1188. Budapest, Dózsa György. u. 2.
Pécsi lakossági fiók	72/236-344	H-Cs: 9-17, P: 8-16 óra	7622, Pécs, Rákóczi út 28.
Várpalotai lakossági fiók	22/501-912	H-P: 9-17, Sz: 10-15 óra	8100. Várpalota, Fehérvári u. 17.

* pénztári szolgáltatás nincs

** a nyitva tartás megegyezik az anya-fiók nyitva tartásával

*** A lakossági fiókokban szombati napokon pénztári szolgáltatás nincs. A szombati napon átvett szerződések és megbízások a következő banki munkanapon teljesülnek, illetve kerülnek a banki rendszerekben rögzítésre.

**** A fiókban EUR készpénz forgalmazás nem végezhető

A Budapest Bank Nyrt. valamennyi Fiókja, Hitelepontja és Money Plus egysége a Telegbankon keresztül érhető el telefonon: 06-40-477-777

A Concorde Értékpapír Zrt.:

Budapesti fiók 1123, Budapest Alkotás út 50.
Concorde Értékpapír Rt. elektronikus értékesítési rendszere

A BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe:

1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ügynökhálózata:

1122 Budapest, Petényi köz 10.

1 ALBA Takarékszövetkezet	8000 Székesfehérvár	Várkörút 11.
	2400 Dunaújváros	Apáczai Cs. J. u. 4-6.
	8060 Mór	Vértes u. 8.
2 Dunaföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet	7030 Paks	Rákóczi u. 5-7.
	7030 Paks	Tóncsics u. 4.
	2400 Dunaújváros	Vasmű u. 7.
3 Endrőd és Vidéke Takarékszövetkezet	5500 Gyomaendrőd	Kossuth u. 20.
	5630 Békés	Szarvasi u. 1.
	5600 Békéscsaba	Mednyánszky u. 8.
4 Észak-Tolna Megyei Takarékszövetkezet	8600 Siófok	Széchenyi u. 8-10.
	8000 Székesfehérvár	Szent I. tér 7.
	7090 Tamási	Dózsa Gy. u. 16.
5 Esztergomi Takarékszövetkezet	2500 Esztergom	Bajcsy-Zsilinszky Endre u. 11.
	1054 Budapest	Aulich u. 7.
	2510 Dorog	Bécsi út 64.
6 Fókusz Takarékszövetkezet	6000 Kecskemét	Szabadság tér 3/a.
	6120 Kiskunmajsa	Fő út 57.
	6449 Mélykút	Petőfi tér 3.
7 Gyöngyös-Mátra Takarékszövetkezet	3200 Gyöngyös	Kócsag u. 32/3.
8 Halászi Takarékszövetkezet	9022 Győr	Árpád u. 93.
	9200 Mosonmagyaróvár	Magyar u. 17-21.
	3100 Salgótarján	Klapka Gy. út 1.
9 Háromkő Takarékszövetkezet	9330 Kapuvár	Fő tér 21.
	9024 Győr	Riesz Frigyes u. 11/a.
10 Kis-Rába menti Takarékszövetkezet	7621 Pécs	Citrom u. 5.

	7700	Mohács	Radnóti ltp. 3.
	7700	Mohács	Vörösmarty u. 4.
12 Monor és Vidéke Takarékszövetkezet	2230	Gyömrő	Táncsics M. u. 82.
	1054	Budapest	Szabadság tér 14.
	2220	Vecsés	Telepi út 50/a.
13 Nagyvázsonyi Kinizsi Takarékszövetkezet	8200	Veszprém	Óváros tér 22.
14 Orgovány és Vidéke Takarékszövetkezet	6000	Kecskemét	Trombita u. 6.
15 Partiscum XI Takarékszövetkezet	6720	Szeged	Horváth Mihály u. 1/B.
16 Polgári Takarékszövetkezet	4026	Debrecen	Péterfia u. 4.
17 Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet	9200	Mosonmagyaróvár	Palánk u. 8.
18 Savaria Takarékszövetkezet	9700	Szombathely	Petőfi Sándor u. 18.
19 Szigetvári Takarékszövetkezet	7900	Szigetvár	József Attila u. 19.
	7634	Pécs	Páfrány u. 2/a.
	7622	Pécs	Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
	7300	Komló	Városház tér 5.
	6000	Kecskemét	Dobó krt. 15.
20 Tata és Vidéke Takarékszövetkezet	2890	Tata	Ady Endre út 17.
	2890	Tata	Keszthelyi u. 2/a.
21 Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet	7100	Szekszárd	Széchenyi út 62.
22 Zalavölgye Takarékszövetkezet	8900	Zalaegerszeg	Kossuth L. u. 52-54.

ERSTE Bank Befektetési Zrt.:

1. www.hozamplaza.hu webcímen, az ERSTE Bank Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere
2. ERSTE Bank Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Unicredit Bank Hungary Zrt.

Törökvész úti fiók	1022	Budapest, Törökvész út 30/a
Bécsi úti fiók	1023	Budapest, Bécsi út 3-5.
Mammut II. fiók	1024	Budapest, Margit krt. 87-89.
Pesthidegkúti fiók	1028	Budapest, Hidegkúti út 167.
StopShop fiók	1036	Budapest, Bécsi út 136.
Lajos utcai fiók	1036	Budapest, Lajos u. 48-66.
Újpesti fiók	1042	Budapest, István út 10.
Fehérhajú utcai fiók	1052	Budapest, Fehérhajú u. 5.
Szervita téri fiók	1052	Budapest, Szervita tér 8.
Ferenciek tere fiók	1053	Budapest, Ferenciek tere 2.
Alkotmány utcai fiók	1054	Budapest, Alkotmány u. 4.
Szabadság téri fiók	1054	Budapest, Szabadság tér 5-6.
Nagymező utcai fiók	1065	Budapest, Nagymező u. 44.
Deák téri fiók	1061	Budapest, Deák tér 6.
Nyugati fiók	1066	Budapest, Teréz krt. 62.
Baross téri fiók	1076	Budapest, Thököly út 4.
József körúti fiók	1085	Budapest, József krt. 46.
Blaha Lujza téri fiók	1088	Budapest, József krt. 13.
Vámház körúti fiók	1093	Budapest, Vámház krt. 15.
Lurdy ház fiók	1097	Budapest, Könyves K. krt. 12-14.
Kőbányai fiók	1102	Budapest, Kőrösi Csoma stny. 8.
Lágymányosi úti fiók	1111	Budapest, Lágymányosi u. 1-3.
Bartók Béla úti fiók	1115	Budapest, Bartók Béla út 88.
Fehérvári úti fiók	1117	Budapest, Fehérvári út 23.
Új Buda Center fiók	1117	Budapest, Hengermalom út 19-21.
Alkotás úti fiók	1123	Budapest, Alkotás u. 50.
Váci út 20. fiók	1132	Budapest, Váci út 20.
Duna Plaza fiók	1138	Budapest, Váci út 178.
Váci úti fiók	1139	Budapest, Váci út 99.
Örs vezér téri fiók	1148	Budapest, Örs vezér tere 24.
Pólus fiók	1152	Budapest, Szentmihályi út 137.
Mátyásföldi fiók	1165	Budapest, Veres Péter út 105-107.
Pestszentlőrinci fiók	1182	Budapest, Üllői út 455.
Pestszentimrei fiók	1188	Budapest, Nagykőrösi út 49.
Europark fiók	1191	Budapest, Üllői út 201.
Pesterzsébeti fiók	1201	Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36.
Csepeli fiók	1211	Budapest, Kossuth Lajos út 93.
Campona fiók	1222	Budapest, Nagytétényi út 37-43.
Soroksári fiók	1239	Budapest, Hősök tere 14.
Ferenc körúti fiók	1092	Budapest, Ferenc körút 24.
Bajai fiók	6500	Baja, Tóth Kálmán tér 3.
Békéscsabai fiók	5600	Békéscsaba, Andrássy út 37-43.
Budaörsi fiók	2040	Budaörs, Szabadság út 49.

Budakeszi fiók	2092 Budakeszi, Fő út 139.
Ceglédi fiók	2700 Cegléd, Kossuth tér 4.
Debreceni fiók	4024 Debrecen, Kossuth L. u. 25-27.
Dunaújvárosi fiók	2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/D
Egri fiók	3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.
Érdi fiók	2030 Érd, Budai út 13.
Esztergomi fiók	2500 Esztergom, Vörösmarty u. 5.
Gyöngyösi fiók	3200 Péter Kiss Szaléz u. 22.
Győri fiók	9021 Győr, Árpád út 45.
Győr-Arkád fiók	9027 Győr, Budai u. 1.
Jászberényi fiók	5100 Jászberény, Szabadság tér 3.
Kaposvári fiók	7400 Kaposvár, Dózsa Gy. u. 1.
Kecskeméti fiók	6000 Kecskemét, Kiszfaludy u. 8.
Miskolci fiók	3530 Miskolc, Hunyadi u. 3.
Mosonmagyaróvári fiók	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.
Nagykanizsai fiók	8800 Nagykanizsa, Fő út 8.
Nyíregyházi fiók	4400 Nyíregyháza, Dózsa Gy. út 1-3.
Pécs-Arkád Üzletház fiók	7621 Pécs, Rákóczi út 58.
Pécsi fiók	7621 Pécs, Rákóczi út 17.
Salgótarjáni fiók	3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.
Soproni fiók	9400 Sopron, Várkerület 1-3.
Szegedi fiók	6722 Szeged, Kossuth L. sugárút 18-20.
Szeged – Kárász utcai fiók	6720 Szeged, Kárász u. 16.
Szekszárdi fiók	7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17.
Székesfehérvári fiók	8000 Székesfehérvár, Budai út 1.
Szentendrei fiók	2000 Szentendre, Dobogókői út 1.
Szolnoki fiók	5000 Szolnok, Baross Gábor út 27.
Szombathelyi fiók	9700 Szombathely, Kőszegi u. 30-32.
Tatabányai fiók	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.
Törökbálinti fiók	2046 Törökbálint, DEPO – Raktárváros
Veszprémi fiók	8200 Veszprém, Óváros tér 7.
Zalaegerszegi fiók	8900 Zalaegerszeg, Kovács K. tér 1/a

Citibank Zrt.

1123 Budapest, Alkotás út 11.
1016 Budapest, Hegyalja út 7-13.
1051 Budapest, Vörösmarty tér 4.
1036 Budapest, Lajos u. 76-80.
1054 Budapest, Báthory u. 12.
1134 Budapest, Váci út 35.
2600 Vác, Káptalan u. 6.
5000 Szolnok, Kossuth Lajos u. 7.
7100 Szekszárd, Bezerédi u. 2.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos u. 25-27.
3300 Eger, Deák Ferenc u. 1.
3527 Miskolc, Bajcsy-Zsilinszky u. 1-3.
4025 Debrecen, Piac u. 51.
4400 Nyíregyháza, Bethlen Gábor u. 1.
6722 Szeged, Nagy Jenő u. 1.
8200 Veszprém, Brusznai Árpád u. 6.
9021 Győr, Király u. 14.
8002 Székesfehérvár, Liszt Ferenc u. 1.
7621 Pécs, Jókai tér 2.
9700 Szombathely, Kossuth Lajos u. 10.
6000 Kecskemét, Petőfi S. u. 1.
7400 Kaposvár, Fő u. 7.
5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3.

Raiffeisen Bank Zrt.

1054 Budapest, Akadémia u. 6.

III. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. PUBLIKUS MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA 2004., 2005. ÉS 2006. ÉVRE

(adatok ezer forintban)

Sorsz.	ESZKÖZÖK	2004.12.31	2005.12.31	2006.12.31
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/	25,303	16,050	14,545
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	5,473	5,011	2,513
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	19,777	11,039	12,032
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	53	0	0
27	B. FORGÓESZKÖZÖK /28.+35.+43.+49. sor/	2,913,847	2,992,988	4,712,594
28	I. KÉSZLETEK /29.-34. sorok/			
35	II. KÖVETELÉSEK /36.+42. sorok/	215,727	248,520	233,543
43	III. ÉRTÉKPAPIROK /44.-48. sor/	2,696,924	2,727,373	4,401,923
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK /50.-51. sorok/	1,196	17,095	77,128
52	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	23,341	6,583	61,633
56	ESZKÖZÖK /AKTIVAK/ ÖSSZESEN /01.+27.+52./	2,962,491	3,015,621	4,788,772

Sorsz.	Források	2004.12.31	2005.12.31	2006.12.31
57	D. SAJÁT TŐKE /58.,64.-68.,71. sorok/	1,196,960	2,510,708	4,172,989
58	I. JEGYZETT TŐKE /59.-62. sorok/	500,000	500,000	500,000
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE /-/			
65	III. TŐKETARTALÉK			
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	541,451	696,960	2,010,708
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /69.-70. sorok/			
71	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	155,509	1,313,748	1,662,281
72	E. CÉLTARTALÉKOK /73.-75. sorok/	269,000	408,513	408,513
76	F. KÖTELEZETTSÉGEK /77.+81.+90. sor/	1,419,755	25,779	181,346
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /78.-80. sorok/			
81	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /82.-89. sorok/			
90	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /91., 93.-101. sorok/	1,419,755	25,779	181,346
102	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /103.-105. sor/	76,776	70,621	25,924
106	FORRÁSOK /PASSZIVAK/ ÖSSZESEN /57.+72.+76.+102. sor/	2,962,491	3,015,621	4,788,772

sorsz.		2004.12.31	2005.12.31	2006.12.31
I	Értékesítés nettó árbevétele	1,618,236	2,163,613	2,631,769
II	Aktivált saját teljesítmények értéke			
III	Egyéb bevételek	563,902	25,886	33,096
IV	Anyagjellegű ráfordítások	283,251	327,531	493,095
V	Személyi jellegű ráfordítások	246,319	247,240	277,107
VI	Értékcsökkenési leírás	9,218	7,929	8,052
VII	Egyéb ráfordítások	137,564	185,762	54,587
A	Üzleti tevékenység eredménye	1,505,786	1,421,037	1,832,024
VIII	Pénzügyi műveletek bevétele	274,359	163,898	189,779
IX	Pénzügyi műveletek ráfordításai	88	159	21,087
B	Pénzügyi műveletek eredménye	274,271	163,739	168,692
C	Szokásos vállalkozási eredmény	1,780,057	1,584,776	2,000,716
D	Rendkívüli eredmény	-500		
E	Adózás előtti eredmény	1,779,557	1,584,776	2,000,716
F	Adózott eredmény	1,555,509	1,313,748	1,662,281
G	Mérleg szerint eredmény	155,509	1,313,748	1,662,281



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Budapest Alapkezelő Rt. tulajdonosának

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Rt. (továbbiakban "a Társaság") 2004. december 31-i mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.962.491 eFt, a mérleg szerinti eredmény 155.509 eFt nyereség -, valamint a 2004. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyek a Társaság 2004. évi éves beszámolójának részeit képezik. Az éves beszámoló és az üzleti jelentés elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló tényszámait alátámasztó bizonylatok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

A könyvvizsgálat során a Társaság éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint állították össze. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Rt. 2004. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2005. március 8.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsanyi
Partner

Kajtar László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99,
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Budapest Alapkezelő Rt. tulajdonosának

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Rt. (továbbiakban "a Társaság") 2005. december 31-i mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.015.621 eFt, a mérleg szerinti eredmény 1.313.748 eFt nyereség -, valamint a 2005. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyek a Társaság 2005. évi éves beszámolójának részeit képezik. Az éves beszámoló és az üzleti jelentés elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

A könyvvizsgálatot a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló ténytárait alátámasztó bizonylatok szűrőpróbaszerű vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

A könyvvizsgálat során a Társaság éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint állították össze. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Rt. 2005. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2006. március 14.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202



John Varsanyi
Partner



Kajtar László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company
incorporated under the Hungarian Companies Act is a
member of KPMG International, a Swiss cooperative.
Company registration: Budapest, no 01-09-063183



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4 788 772 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 662 281 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területekre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék (vélemény) megadásához.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company incorporated under the Hungarian Companies Act is a member of KPMG International, a Swiss cooperative. Company registration: Budapest, no 01-9903102.

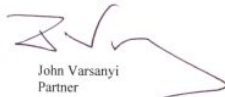


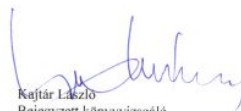
Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapest Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Budapest Alapkezelő Zrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. március 21.

KPMG Hungária Kft.
1139 Budapest, Váci út 99.
Kamarai bejegyzés: 000202


John Varsanyi
Partner


Kajtár László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269

IV. MELLÉKLET

A LETÉTKEZELŐ PUBLIKUS ÖSSZEHAJONLÍTÓ MÉRLEGADATAI A 2004., 2005. ÉS 2006. ÉVEKRE

HVB BANK HUNGARY Zrt.

Konszolidált mérleg a 2005. december 31-vel végződő évre

IAS standard

millió HUF

Eszközök	2005	2004
Készpénz, nosztrosámlák és követelések a Jegybankkal szemben	77,922	71,528
Nyereséggel vagy veszteséggel módosított, piaci értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök	27,118	11,097
Követelések hitelintézetekkel szemben	89,975	150,555
Ügyfeleknek folyósított hitelek	683,304	597,303
Kamat és egyéb aktív elhatárolás	8,586	10,776
Egyéb eszközök	2,455	2,780
Kereskedelmi céllal tartott pénzügyi eszközök	43,925	-
Befektetési célú kötvények	67,708	75,524
Tőkebefektetések	3,109	2,828
Tárgyi eszközök és immateriális javak	31,027	21,907
Eszközök összesen	1,035,129	944,298

Források	2005	2004
Nyereséggel vagy veszteséggel módosított, piaci értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök	6,866	349
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	246,929	295,759
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	559,087	465,005
Kibocsátott jelzálogkötvények	57,433	45,024
Alárendelt kölcsönök	17,241	16,777
Egyéb céltartalékok	1,675	1,252
Kamat- és egyéb passzív elhatárolás	8,797	10,813
Egyéb kötelezettségek	18,191	10,593
Források összesen	916,219	845,572

Saját tőke	2005	2004
Jegyzett tőke	24,118	24,118
Tőketartalék	3,900	3,900
Általános tartalék	9,750	7,971
Általános kockázati céltartalék	10,270	8,822
Értékelési tartalék	741	-
Eredménytartalék	70,131	53,915
Saját tőke összesen	118,910	98,726

Források és saját tőke összesen	1,035,129	944,298
--	------------------	----------------

Konszolidált mérleg a 2006. december 31-vel végződő évre	Kiegészítő információ	2006. millió forint	2006. millió euró	2005. millió forint	2005. millió euró
--	--------------------------	---------------------------	-------------------------	---------------------------	-------------------------

Eszközök

Készpénz, bankszámlák és követelések a Jegybankkal szemben	9	69.551	264,2	77.922	312,4
Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi eszközök	12	38.884	147,7	27.118	108,7
Követelések hitelintézetekkel szemben	10	196.395	746,0	89.975	360,8
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	793.207	3.013,2	683.304	2.739,9
Kamat és egyéb aktív elhatárolás		13.952	53,0	8.586	34,4
Halasztott adó eszközök		38	0,1	79	0,3
Egyéb eszközök		1.266	4,8	2.376	9,6
Értékesíthető pénzügyi eszközök	13	154.095	585,4	43.925	176,1
Lejáratig tartott kötvények	14	31.562	119,9	67.708	271,5
Tőkebefektetések	15	3.589	13,6	3.109	12,5
Tárgyi eszközök	16	27.795	105,6	26.282	105,4
Immateriális javak	17	4.341	16,5	4.745	19,0
Eszközök összesen		1.334.675	5.070,0	1.035.129	4.150,6

Források

Valós értéken nyilvántartott kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	12	19.954	75,8	6.866	27,5
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18	330.097	1.253,9	246.929	990,1
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	19	751.079	2.853,1	559.087	2.241,8
Kibocsátott jelzálogkötvények	20	51.898	197,1	57.433	230,3
Alárendelt kölcsöntőke	21	17.212	65,4	17.241	69,1
Egyéb céltartalékok		3.764	14,3	1.675	6,7
Kamat és egyéb passzív elhatárolás		13.966	53,1	8.797	35,3
Halasztott adó források		167	0,6	141	0,6
Egyéb kötelezettségek	22	18.679	71,0	18.050	72,4
Források összesen		1.206.816	4.584,3	916.219	3.673,8

Saját tőke

Jegyzett tőke	23	24.118	91,6	24.118	96,7
Tőketartalék		3.900	14,8	3.900	15,6
Általános tartalék		11.510	43,7	9.750	39,1
Általános kockázati céltartalék		11.517	43,8	10.270	41,2
Értékelési tartalék		580	2,2	741	3,0
Eredménytartalék		76.234	289,6	70.131	281,2
Saját tőke összesen		127.859	485,7	118.910	476,8

Források és saját tőke összesen		1.334.675	5.070,0	1.035.129	4.150,6
--	--	------------------	----------------	------------------	----------------

A kiegészítő információk (1-27) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Euró/forint átlagárfolyam: 2005. évre 249,394; 2006. évre 263,247



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Ez a magyar nyelvű könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. eltérés esetén, az angol nyelven kibocsátott jelentés az irányadó.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

A HVB Bank Hungary Rt. tulajdonosának

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük a HVB Bank Hungary Rt. („Bank”) 2004. december 31-i, magyar forintban kifejezett és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatásokból kerültek levezetésre a 30. oldaltól a 47. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2005. február 4-én kelt jelentésünkben korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki azokra a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan, amelyekből az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások készültek.

Véleményünk szerint a csatolt, magyar forintban kifejezett összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak azokkal a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal, amelyek alapján készültek, és amelyekre vonatkozóan korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő EURO összegeket nem könyvvizsgáltuk, azok kizárólag a könnyebb felhasználhatóság érdekében kerültek feltüntetésre.

A Bank vagyoni helyzetének és tárgyevi működési eredményének, valamint a könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokat az alapjukat képező konszolidált pénzügyi kimutatásokkal és az azokról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kell olvasni.

2005. február 4.

KPMG Hungária Kft.

John Varsanyi
partner



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Ez a magyar nyelvű könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. Eltérés esetén, az angol nyelven kibocsátott jelentés az irányadó.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

A HVB Bank Hungary Zrt. tulajdonosának

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük a HVB Bank Hungary Zrt. („Bank”) 2005. december 31-i, magyar forintban kifejezett és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatásokból kerültek levezetésre a 26. oldaltól a 43. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2006. február 3-én kelt jelentésünkben korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki azokra a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan, amelyekből az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások készültek.

Véleményünk szerint a csatolt, magyar forintban kifejezett összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak azokkal a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal, amelyek alapján készültek, és amelyekre vonatkozóan korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő EURO összegeket nem könyvvizsgáltuk, azok kizárólag a könnyebb felhasználhatóság érdekében kerültek feltüntetésre.

A Bank vagyoni helyzetének és tárgyévi működési eredményének, valamint a könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokat az alapjukat képező konszolidált pénzügyi kimutatásokkal és az azokról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kell olvasni.

2006. február 3.

KPMG Hungária Kft.

John Varsanyi
partner



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
internet: www.kpmg.hu

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. részvényesének

A Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok alapján elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. („Bank”) 2006. december 31-i, magyar forintban kifejezett és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatásokról kerültek levezetésre a 24. oldaltól a 47. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2007. március 29-én kelt jelentésünkben korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki azokra a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan, amelyekből az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások készültek.

Véleményünk szerint a csatolt, magyar forintban kifejezett összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak azokkal a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal, amelyek alapján készültek, és amelyekre vonatkozóan korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő EURO összegeket nem könyvvizsgáltuk, azok kizárólag a könnyebb felhasználhatóság érdekében kerültek feltüntetésre.

A Bank vagyoni helyzetének és tárgyévi működési eredményének, valamint a könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokat az alapjukat képező konszolidált pénzügyi kimutatásokkal és az azokról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kell olvasni.

2007. március 29.

KPMG Hungária Kft.

John Varsanyi
partner

Citibank Zrt.

ESZKÖZÖK	2004	2005	2006
Pénzeszközök	16,619	11,100	4,434
Állampapírok	95,347	51,536	54,770
Értékpapír értékelési különbözet	-	-	158
Hitelintézetekkel szembeni követelések	76,437	167,172	191,413
Ügyfelekkel szembeni követelések	152,014	159,991	182,903
Egyéb értékpapírok	-	21	-
Részvények, részesedések	407	399	399
Immateriális javak	1,027	881	1,050
Tárgyi eszközök	3,434	3,945	3,691
Egyéb követelések	2,593	2,198	3,035
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	151,211
Készletek	-	-	-
Aktív időbeli elhatárolások	58,571	61,579	4,781
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845

FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON	2004	2005	2006
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25,555	31,592	44,918
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	258,776	298,844	319,575
Egyéb kötelezettségek	27,462	11,373	10,765
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	155,653
Passzív időbeli elhatárolások	55,188	72,249	9,165
Céltartalékok	3,851	3,096	2,548
Alárendelt kölcsöntőke	-	13,647	13,624
Források összesen	370,832	430,801	556,248
Jegyzett tőke	13,005	13,005	13,005
Tőketartalék	561	561	561
Általános tartalék	6,734	6,734	6,734
Eredménytartalék	15,317	6,292	7,721
Értékelési tartalék	-	-	217
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359
Részvényesi vagyon összesen	35,617	28,021	41,597
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2004	2005	2006
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	115,181	87,972	24,303
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	91,219	59,047	(11,777)
Kamatkülönbözet	23,962	28,925	36,080
Egyéb bevételek	26,600	27,223	279,137
- ebből értékelési különbözet	-	-	129,824
Egyéb költségek és ráfordítások	35,318	39,906	297,665
- ebből értékelési különbözet	-	-	136,195
Adózás előtti eredmény	15,244	16,242	17,552
Adófizetési kötelezettség	2,443	3,838	4,193
Adózott eredmény	12,801	12,404	13,359
Általános tartalék képzése	1,280	-	-
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	8,479	9,025	-
Jóváhagyott osztalék és részesedés	20,000	20,000	-
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Rt. tulajdonosának

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Citibank Rt (továbbiakban "a Bank") 2004. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból kerültek levezetésre a 9. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2005. május 24-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki az éves beszámolóra.

Véleményünk szerint a 9. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és eredménykimutatás összesített adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2005 május 24.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

David Thompson
Partner

Kajtar László
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Zrt. tulajdonosának

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Citibank Zrt. (továbbiakban "a Bank") 2005. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból kerültek levezetésre a 9. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2006. március 28-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki az éves beszámolóra.

Véleményünk szerint a 9. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és eredménykimutatás összesített adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2006. március 28.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

David Thompson
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003247



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Zrt. tulajdonosának

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Citibank Zrt (továbbiakban "a Bank") 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból kerültek levezetésre a 10. illetve 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2007. március 29-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki az éves beszámolóra.

Véleményünk szerint a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban vannak az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és eredménykimutatás összesített adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2007. március 29.

KPMG Hungária Kft.
Kamari bejegyzés: 000202

Henyé István
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 0003247

V. MELLÉKLET

ALAPOK ELMÚLT ÉVBEN ELÉRT HOZAMAI

	NEÉ	Volatilitás		Hozamok (%)									
		2007.12.29	2007 (%)	1997	1998*	1999*	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*
Budapest Állampapír	61,657,845,246 Ft	0.03%	19,73	18,82	14,09	9,81	9,86	8,20	4,52	10,6	6,62	4,94	6,27
Budapest Aranytrió	2,599,416,813 Ft	0.44%	--	--	--	--	--	--	--	--	2,45*	12,89	13,25
Budapest Aranytrió 2.	7,957,713,958 Ft	0.54%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8,04*	5,9
Budapest Aranytrió 3.	5,133,815,488 Ft	0.89%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,98*	15,46
Budapest Bonitas	72,066,547,938 Ft	0.02%	12,63*	12,92	9,27	5,54	7,22	7,48	6,37	10,23	5,98	5,29	6,52
Budapest Dupla Trend	3,150,312,244 Ft	0.48%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-2,87*	1,83
Budapest Hozamvédezt	634,642,176 Ft	0.22%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,98*
Budapest Hozamtár	4,007,458,688 Ft	0.28%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,59*
Budapest Ingatlan	32,631,472,430 Ft	0.02%	--	--	--	--	--	--	6,57*	12,17	8,78	6,85	7,24
Budapest Kötvény	21,051,417,609 Ft	0.19%	15,33*	26,71	18,4	11,13	12,06	9,36	-0,39	13,17	6,88	5,65	5,15
Budapest MetálMix	5,751,733,891 Ft	0.48%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,52*
Budapest Nemzetközi Kötvény	703,167,339 Ft	0.46%	--	8,30*	5,0	10,96	-0,05	-11,32	5,74	-3,66	2,42	-2,74	3,58
Budapest Nemzetközi Részvény	1,374,485,113 Ft	0.57%	--	-1,20*	41,27	-6,42	-16,92	-32,75	9,54	-5,04	16,18	4,21	2,61
Budapest Növekedési Részvény	15,499,500,855 Ft	0.85%	42,20	8,91	24,87	-6,05	-8,29	-4,53	14,99	26,21	32,68	15,65	8,68
Budapest Pénzpiaci	42,234,205,128 Ft	0.01%	19,69	16,57	13,12	8,90	8,53	6,86	5,04	9,32	5,08	4,07	5,44
Budapest Vegyes	2,360,387,507 Ft	0.48%	24,92	22,00	24,82	-2,69	-2,38	5,42	21,66	5,88	18,39	10,80	6,45
Budapest Világválogatott	4,549,364,371 Ft	1.19%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	25,21*	16,86
Budapest Világválogatott 2.	466,347,924 Ft	1.04%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10,33*	13,12
Budapest Világválogatott 3.	735,654,194 Ft	1.06%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	11,88*
GE Money Fundusz Bezpieczny Kapital PLUS - 10	3,521,073,44 zł	0.02%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,31	2,25
GE Money Fundusz Bezpieczna Inwestycja MAX - 3	4,363,354,21 zł	0.18%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2,31	-3,71
Három Dimenzió	1,252,484,177 Ft	1.01%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12,89*	9,55
Metropolisz	433,872,620 Ft	1.06%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12,96*	-6,74
Volksbank Állampapír	230,992,691 Ft	0.16%	--	--	--	--	--	1,34*	0,92	9,72	6,05	4,60	4,55
Volksbank Euro Kötvény	1,031,944 €	0.28%	--	--	--	--	--	--	--	2,48*	6,63	-4,58	-3,59
Volksbank Pénzpiaci	1,339,545,294 Ft	0.02%	--	--	--	--	--	--	--	1,62*	5,27	4,82	6,08
GE Money Chráněný	22,932,589,84 Kč	0.23%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,85*

* tört év (nem annualizálva)

VI. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL 2008 JANUÁRJÁBAN KEZELT EGYÉB ALAPOK ADATAI:

Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1996. február 02. (ÁÉTF engedély szám: 110.004-5/1995)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1997. február 03. (ÁPTF engedély szám: 110.011-7/1997)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló európai értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, vállalati kötvényekbe, bankbetétekbe, fedezett részvényekbe fekteti vagyonát.

Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1995. október 04. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Bonitas Alap

Indulás dátuma: 1997. március 03. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)
Az alap típusa és fajtája: nyíltvégű, nyilvános, névre szóló értékpapír befektetési alap
Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart
Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Ingatlan Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2003. május 13. (PSZÁF engedély száma: III/110.193-1/2003)
Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap (befektetési alapba fektető alap)
Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart
Az alap döntően ingatlan alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2005. november 7 - 2008. november 7-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.289-1/2005)
Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.
Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.
Az Alap a részvénypiac mellett az olaj és az arany, mint befektetés lehetőségeit is kiaknázza. Az Alapot azoknak a befektetőknek készítettük, akik a fix kamatozású eszközökhöz hasonló kockázatok felvállalása mellett szeretnének részesedni az olajárak, az aranyárak valamint a nyugat-európai részvénypiacok pozitív teljesítményéből.

Budapest Aranytrió 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. március 2. - 2009. március 2-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)
Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.
Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.
Az Alap a részvénypiac mellett a nyersanyagokat, valamint az ingatlanpiacot, mint befektetési lehetőséget is kiaknázza. Az Alap részvénypiaci kitétséget teljes egészében az európai részvénypiac adja, a nyersanyagpiaci kitétséget egyenlő súllyal az arany, az olaj, az alumínium és a réz, az ingatlanpiaci kitétséget pedig az euró zóna ingatlanpiacából áll. A három piaci szegmensből (tőkepiaci eszköz-csoportból) eltérő súlyokkal számított három eltérő profilú befektetési kosár – részvény-súlyos, nyersanyag-súlyos, ingatlan-súlyos – kerül meghatározásra, és az Alap lejáratkor a legjobban teljesítő befektetési kosár teljesítménye határozza meg az Alap hozamát.

Budapest Aranytrió 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. április 28. - 2009. április 28-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.385-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap a részvénytőzsdén a nyersanyagokat, valamint az ingatlanpiacot, mint befektetési lehetőséget is kiaknázza. Az Alap részvénytőzsdén való kitétséget teljes egészében az ázsiai részvénytőzsdén adja, a nyersanyagpiaci kitétséget egyenlő súllyal az arany, az olaj, az alumínium és a réz, az ingatlanpiaci kitétség pedig a japán ingatlanpiacból. A három piaci szegmensből (tőkepiaci eszköz-csoportból) eltérő súlyokkal számított három eltérő profilú befektetési kosár – részvény-súlyos, nyersanyag-súlyos, ingatlan-súlyos – kerül meghatározásra, és az Alap lejáratakor a legjobban teljesítő befektetési kosár teljesítménye határozza meg az Alap hozamát.

Metropolisz Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. május 26. - 2009. május 26-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.392-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap három földrajzi régió – Európa, Észak-Amerika és Ázsia – ingatlanpiacát reprezentáló eszközökbe fektet be.

Budapest Világválogatott Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. június 23. - 2009. június 23-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.400-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap az ázsiai részvénytőzsdén a nyersanyagokat, azon belül is a fémeket, valamint három fejlett piaci részvény-szektor, mint befektetési lehetőséget is kiaknázza. Az Alap által vásárolt opciós struktúra kifizetése lejáratakor az előre meghatározott befektetési kosarak közül a legjobban teljesítő kosár teljesítményéhez kötött – a részesedési mutató arányában.

Három Dimenzió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. augusztus 4. - 2009. augusztus 4-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.405-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap három európai részvénytőzsdén – bank-, energia- és telekom- árfolyamának alakulását reprezentáló eszközökbe fektet be.

Budapest Dupla Trend Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. augusztus 31. - 2009. augusztus 31-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.418-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap az európai, amerikai és ázsiai részvénytőzsdén a nyersanyagok piacát és az európai ingatlanpiacot is kiaknázza, mint befektetési lehetőséget. Az Alap lejáratakor a befektetési jegyek tulajdonosai az Alap Tájékoztatójában leírtak szerint részesedhetnek az Alap futamideje alatti pozitív, illetve negatív trendszerű tőkepiaci teljesítményből is.

Budapest Világválogatott 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2006. október 30. - 2009. október 30-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.400-1/2006)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap a részvénytőzsdén a nyersanyagokat, azon belül is az olajt és fémeket, valamint európai és japán ingatlan indexet, mint befektetési lehetőséget is kiaknázza. Az Alap futamideje alatt minden egyes negyedév végén meg-

vizsgáljuk, hogy a melyik profilú befektetési kosár produkálta a legjobb indulástól számított hozamot. A futamidő végén a 12 legjobb negyedéves érték határozza meg az Alap lejáratkori hozamát – a részesedési mutató arányában.

Budapest Világválogatott 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. január 12. - 2010. január 12-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.460-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap által nyújtott befektetési lehetőség a tőkepiacok szokásosnál lényegesen szélesebb horizontját biztosítja a befektetők számára, mivel az Alap a részvénypiac mellett befektetési lehetőségként a mezőgazdasági nyersanyagokat, valamint az ingatlanpiacot is kiaknázza. Az Alap futamideje alatt minden egyes negyedév végén megvizsgáljuk, hogy a melyik profilú befektetési kosár produkálta a legjobb indulástól számított hozamot. A futamidő végén a 12 legjobb negyedéves érték határozza meg az Alap lejáratkori hozamát.

Budapest Hozamvédett Származtatott Zártvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. február 23. - 2010. február 23-ig tart. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.470-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

Az Alap által nyújtott befektetési lehetőség a tőkepiacok szokásosnál lényegesen szélesebb horizontját biztosítja a befektetők számára, mivel az Alap kockázati kitettségét rendkívül széles körben teríti. A részvénypiac mellett befektetési lehetőségként a nyersanyagokat, a kötvénypiacokat, valamint az ingatlanpiacot is kiaknázza. Az alap futamideje alatt a jegyzést követő minden éves periódus végén, azaz az alap életében háromszor, megvizsgáljuk, hogy abban a periódusban a havi rendszerességű megfigyelési időszakok végén mi volt a részesedési mutatónak, valamint a tőkepiaci kosár indulástól számított legmagasabb értékének a szorzata. Amennyiben ez legalább 4 százalékkal meghaladja az előző év hasonló értékét, akkor ezt a növekményt az alap felhalmozza. Amennyiben ez a növekmény kisebb, mint 4 százalék, akkor az alap 4 százalékot halmoz fel. A felhalmozott teljesítményeket az alap lejáratkor a befektető számára a tőkével együtt egy összegben kifizeti. Így a befektetés a periódus végén legalább 12%-os teljes megtérülést ér el, ami a tőkepiaci kosár teljesítményétől függően ennél magasabb is lehet.

Budapest MetálMix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. július 6. – 2011. január 6-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.522-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Hozamtár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2007. október 29. – 2011. október 29-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.522-1/2007)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Budapest Klíma Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. január 18. – 2011. január 18-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.588-1/2008)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyílt végű, határozott futamidejű, névre szóló származtatott termékekbe fektető befektetési alap.

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, illetve árupiaci indexekre szóló opciókba fekteti vagyonát.

Volksbank Állampapír Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap (befektetési alapba fektető alap)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően pénzügyi és kötvény alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Volksbank Euro Kötvény Alapok Alapja

Indulás dátuma: 2004. február 25. (PSZÁF engedély száma: III/110.207-1/2004)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap (befektetési alapba fektető alap)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az Alap döntően nemzetközi kötvény alapok befektetési jegyeibe fekteti vagyonát.

Volksbank Pénzpiaci Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2004. október 18. (PSZÁF engedély száma: III/110.219-1/2004)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap döntően állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

GE Money Fundusz Zabezpieczonej Inwestycji MAX z Ochroną Kapitału Alap

Indulás dátuma: 2005. december 22. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.300-1/2005)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 5. munkanap, a futamideje a lengyelországi regisztrációt követően a GE MMAX-3 Alap hirdetményi helyein közzétett, lengyelországi forgalmazás megkezdésének napjától számított 3 naptári év és 3 naptári hónap végéig tart (amennyiben a futamidő vége munkaszüneti napra esne, úgy a futamidő vége, az azt követő munkanap).

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

GE Money Fundusz Zabezpieczonej Budowy Kapitału Alap

Indulás dátuma: 2005. december 22. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.301-1/2005)

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, névre szóló európai értékpapír befektetési alap

Az alap futamideje: futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 5. munkanap, a futamideje a lengyelországi regisztrációt követően a GE MZBK-10 Alap hirdetményi helyein közzétett, lengyelországi forgalmazás megkezdésének napjától számított 10 naptári év és 4 naptári hónap végéig tart (amennyiben a futamidő vége munkaszüneti napra esne, úgy a futamidő vége, az azt követő munkanap).

Az alap döntően bankbetétbe, fix kamatozású állampapírba, valamint indexekre, illetve indexkosárra szóló opciókba fekteti vagyonát.

VII. MELLÉKLET

AZ EURÓPAI BEFEKTETÉSI ALAPOKRA VONATKOZÓ ELTÉRŐ SZABÁLYOK A TÖRVÉNY ALAPJÁN

284. § (1)

(2)

(3) Az európai befektetési alap letétkezelője magyarországi székhelyű, részvénytársasági formában működő hitelintézet, vagy Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézet fióktelepe lehet.

285. § (1) Az európai befektetési alap olyan nyilvános, nyíltvégű alap, amelynek saját tőkéje kizárólag a 275. § a)-b), e)-j) pontjában meghatározott eszközökbe fektethető be a (2)-(6) bekezdés rendelkezéseinek figyelembevételével.

(2) Az európai befektetési alap saját tőkéje kizárólag olyan pénzügyi eszközbe fektethető be, amelynek piaci forgalma biztosítja, hogy az bármikor piaci áron értékesíthető, valamint a piaci ár naponta megbízható és ellenőrizhető módon megállapítható, és

a) szabályozott piacon kereskednek vele, vagy

b) kibocsátása szabályozott és felügyelt módon történik, vagy

c) prudenciális felügyelet alatt álló intézmény bocsátotta ki, vagy vállalt kezességet a kibocsátásra, vagy

d) valamely tagállam, annak regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja bocsátotta ki, vagy ezen intézmények valamelyike kezességével került kibocsátásra, vagy

e) az Európai Központi Bank, az Európai Unió, az Európai Beruházási Bank, illetőleg olyan nemzetközi intézmény bocsátotta ki, vagy vállalt kezességet a kibocsátására, amelynek legalább egy tagállam tagja, vagy

f) olyan vállalkozás bocsátotta ki, amely által kibocsátott más értékpapírral vagy pénzügyi eszközzel valamely szabályozott piacon kereskedés folyik.

(3) Az európai befektetési alap saját tőkéje kizárólag európai befektetési alap, illetve ennek az Európai Unió más tagállamában létrehozott megfelelője kollektív befektetési értékpapírjába, illetőleg olyan kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektethető be, amely

a) bármikor visszaváltható értékpapírokat hoz nyilvánosan forgalomba és befektetési eszközökbe fekteti a befektetők által átadott eszközöket;

b) tevékenységét engedélyezett és felügyelt módon végzi;

c) szabályozása biztosítja a kezelt vagyonok elkülönítését, a kockázatok e törvényben foglaltaknak megfelelő csökkentését;

d) rendszeres éves és féléves tájékoztatót tesz közzé;

e) kezelési szabályzata szerint ugyanazon kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába saját tőkéjének legfeljebb tíz százalékát fekteti be.

(4) Az európai befektetési alap saját tőkéje kizárólag éven belüli lejáratúval rendelkező, bármikor felmondható bankbetétben helyezhető el az Európai Unió valamely tagállamában székhellyel rendelkező, vagy olyan harmadik országbeli hitelintézetben, amelynek szabályozási és felügyeleti rendszere biztosítja a hitelintézet megfelelő biztonságos működését.

(5) Az alapkezelő az európai befektetési alap tőkéjét kizárólag a hatékony portfólió kialakítása céljából, vagy árfolyam- és kamatláb-kockázatok csökkentése érdekében helyezheti el származtatott eszközökbe, amennyiben nem tér el a kezelési szabályzatban meghatározott befektetési szabályoktól.

(6) Az alapkezelő az európai befektetési alap nevében (javára, illetve terhére) kizárólag olyan származtatott ügyletet köthet, amely megfelel a következő feltételeknek:

a) az alapjául szolgáló befektetési eszköz olyan eszköz, amibe az európai befektetési alap saját tőkéje - e törvény, valamint az alap kezelési szabályzata szerint - befektethető, illetve index, kamatláb, devizaárfolyam vagy valuta;

b) napi értéke megbízható és ellenőrizhető módon megállapítható;

c) a pozíció az alapkezelő kezdeményezésére bármikor - piaci áron - lezárható vagy megszüntethető;

d) tőzsdén kívüli ügylet esetében az ügyletben résztvevő másik fél prudenciális felügyelet alatt álló intézmény.

285/A. § (1) Az európai befektetési alap - a (3)-(13) bekezdésben és a 285/B. §-ban foglalt eltéréssel - saját tőkéjének legfeljebb tíz százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó értékpapírjaiba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközeibe.

(2) Azon értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök összesített értéke, amelyek kibocsátójának értékpapírjaiból, illetőleg egyéb pénzügyi eszközeiből az európai befektetési alap saját tőkéjének öt százalékát meghaladó mennyiségű értékpapírral, illetőleg egyéb pénzügyi eszközzel rendelkezik, nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének negyven százalékát.

(3) Az európai befektetési alap - a (4) bekezdésben foglalt eltéréssel - saját tőkéjének legfeljebb harmincöt százaléka fektethető be az Európai Unió valamely tagállama, vagy olyan nemzetközi szervezet által kibocsátott vagy garantált értékpapírba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközbe, amelynek az Európai Unió legalább egy tagállama tagja.

(4) Az európai befektetési alap saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladó mértékben fektethet be a (3) bekezdésben meghatározott értékpapírokba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközökbe, ha saját tőkéjét legalább hat különböző kibocsátásból származó értékpapírba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközbe helyezi, és egyetlen kibocsátásból származó értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz sem haladja meg a saját tőke harminc százalékát. A kezelési

szabályzatban, a tájékoztatóban és valamennyi hirdetményben meg kell nevezni azokat a tagállamokat, illetőleg nemzetközi intézményeket, amelyek értékpapírjaiba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközeibe saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladóan fektetett be, vagy kíván befektetni.

(5) Az európai befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb huszonöt százaléka fektethető be

a) Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzalog-hitelintézet által kibocsátott - a Bizottságnak bejelentett - jelzaloglevélbe, vagy

b) a 85/611/EGK irányelv 22. cikk (4) bekezdésének a székhely ország jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező ugyanazon kibocsátó kötvényeibe, amennyiben a kötvény típusát és a kibocsátó intézmény típusát a Bizottságnak bejelentették.

(6) Amennyiben egy európai befektetési alap saját tőkéjének öt százalékát meghaladó mennyiségben rendelkezik az (5) bekezdésben meghatározott, egy kibocsátó által kibocsátott kötvényekkel, e kötvények összesített értéke nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének nyolcvan százalékát.

(7) Azon kollektív befektetési értékpapírok összesített értéke, amelyek nem európai befektetési alap, illetőleg ennek az Európai Unió más tagállamában létrehozott megfelelőjének kollektív befektetési értékpapírja, nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének harminc százalékát.

(8) Az európai befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb húsz százaléka helyezhető el betétként egy hitelintézetnél.

(9) Az európai befektetési alap által egy tőzsdén kívüli származtatott ügylet kapcsán egy ügyféllel kapcsolatban vállalt kockázat nem haladhatja meg

a) az alap saját tőkéjének tíz százalékát, ha az ügyfél hitelintézet;

b) az alap saját tőkéjének öt százalékát egyéb esetben.

(10) Az európai befektetési alap összes, származtatott ügyletből származó kockázata nem haladhatja meg az alap saját tőkéjét.

(11) A (3), (5), valamint a (8)-(9) bekezdésben meghatározott befektetéseket a (2) bekezdésben meghatározott korlátozás szempontjából nem kell figyelembe venni.

(12) Az európai befektetési alap által az egy ügyféllel szemben

a) az (1), (2), (8) és (9) bekezdés szerint vállalt kockázatok együttes összege nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének húsz százalékát,

b) az (1)-(6) és (8)-(9) bekezdések szerint vállalt kockázatok együttes összege nem haladhatja meg az európai befektetési alap saját tőkéjének harmincöt százalékát.

(13) A befektetési korlátozások szempontjából egy ügyfélnek, illetőleg egy kibocsátónak kell tekinteni azokat a vállalkozásokat, amelyek az Szt. szerint konszolidált beszámoló készítésére kötelezettek.

285/B. § (1) Az európai befektetési alap - a (2) bekezdésben foglalt eltéréssel - saját tőkéjének legfeljebb húsz százalékát fektetheti be egy kibocsátó által kibocsátott részvénybe, illetőleg hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, ha az alapot indexkövető alapként hozták létre a 279. §-ban meghatározott feltételekkel.

(2) Amennyiben az indexkövető európai befektetési alap olyan index leképezésére jött létre, amelyben egy kibocsátó által kibocsátott részvény, illetőleg hitelviszonyt megtestesítő értékpapír súlya meghaladja a húsz százalékot, az alapkezelő döntése alapján egy értékpapír esetén az (1) bekezdésben meghatározott korlát harmincöt százalékra emelhető.

286. § (1) Az európai befektetési alapot kezelő alapkezelő az általa kezelt európai befektetési alapok portfóliójába nem szerezhetheti meg egy kibocsátó szavazati jogot biztosító részvényeinek olyan hányadát, amely jelentős befolyást biztosítana az alapkezelő számára.

(2) Az európai befektetési alap egy kibocsátó szavazati jogot nem biztosító részvényeinek legfeljebb tíz százalékát szerezhetheti meg.

(3) Az európai befektetési alap egy kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak legfeljebb tíz százalékát szerezhetheti meg.

(4) Az európai befektetési alap egy kibocsátó által kibocsátott pénzügyi eszközök legfeljebb tíz százalékát szerezhetheti meg.

(5) Az európai befektetési alap egy kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjainak legfeljebb huszonöt százalékát szerezhetheti meg.

(6) A (3)-(4) bekezdésben foglalt korlátozást nem kell alkalmazni az állampapírok, az állam által garantált értékpapírok, illetőleg olyan nemzetközi intézmények által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök esetében, amelyeknek az Európai Unió legalább egy tagállama tagja.

287. § (1) Az európai befektetési alap befektetési jegye az Európai Unió valamennyi tagállamában forgalmazható. Az alapkezelő köteles gondoskodni arról, hogy az Európai Unió másik tagállamában megfelelő forgalmazó helyek álljanak rendelkezésre a befektetési jegyek eladására, visszavásárlására, a befektetési jegyek tulajdonosai számára történő kifizetések lebonyolítására.

(2) Az alapkezelő köteles gondoskodni arról, hogy az európai befektetési alap kezelési szabályzata, az európai befektetési alap alapkezelője által közzétett tájékoztató és rövidített tájékoztató, valamint az éves és féléves jelentés az adott ország egyik hivatalos nyelvén vagy az adott ország hatáskörrel rendelkező hatóságai által elismert nyelven az befektetők rendelkezésére álljon.

(3) Ha egy európai befektetési alap befektetési jegyeit az Európai Unió másik tagállamában kívánja forgalmazni, a befektetési alapkezelő erről értesíti a Felügyeletet és a másik tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságát. Az Európai Unió másik tagállamának hatáskörrel rendelkező hatósága számára meg kell küldeni:

- a) a Felügyelet igazolását arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap európai befektetési alap;
- b) az alap kezelési szabályzatát;
- c) a tájékoztatót és a rövidített tájékoztatót;
- d) amennyiben rendelkezésre áll, a legutolsó éves beszámolót és az azt követő féléves jelentést; valamint
- e) azon megállapodásokat, amelyek igazolják, hogy a befektetési jegyek forgalmazása az adott tagállamban biztosított.

(4) Az európai befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazása az Európai Unió másik tagállamában a (3) bekezdés szerinti értesítés elküldését követő két hónap elteltével kezdhető meg, kivéve, ha az érintett tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága határozatban állapítja meg, hogy azok nem felelnek meg a törvényi előírásoknak.

(5) Ha egy európai befektetési alap befektetési jegyeit az Európai Unió másik tagállamában is forgalmazzák, vagy egy európai befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelő fióktelepet nyit az Európai Unió másik tagállamában, a Felügyelet és az érintett tagország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága kölcsönösen megküldik egymásnak az adott befektetési alapkezelő tulajdonosára és vezetésére vonatkozó összes információt, amely elősegíti az alapkezelő ellenőrzését. A Felügyelet és a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságok együttműködnek annak érdekében, hogy a fogadó ország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága számára rendelkezésre álljanak a fogadó ország szabályainak való megfelelés ellenőrzéséhez szükséges információk.

(6) Amennyiben az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező befektetési alapkezelő Magyarország területén fióktelepet létesít, a Felügyelet biztosítja, hogy az adott tagország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága a helyszínen ellenőrizhessék az (5) bekezdésben foglalt információkat a Felügyelet tájékoztatását követően. A Felügyelet az Európai Unió másik tagállama hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának kérésére lefolytatja az ellenőrzést.

288. § (1) Az Európai Unió másik tagállamában létrehozott európai befektetési alap, vagy annak megfelelő kollektív befektetési forma az általa kibocsátott kollektív befektetési értékpapírt - a Felügyelet előzetes értesítésével - Magyarországon forgalomba hozhatja. Ebben az esetben a 252. § rendelkezéseit nem kell alkalmazni.

(2) Az (1) bekezdésben meghatározott esetben a kibocsátó köteles gondoskodni a forgalmazás feltételeinek folyamatos biztosításáról, illetőleg arról, hogy a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a rendszeres és rendkívüli jelentés a Felügyelet által elfogadott nyelven a befektetők rendelkezésére álljon. A kibocsátó a forgalmazás feltételeiről köteles hirdetményben tájékoztatni a magyarországi befektetőket, továbbá a forgalmazás feltételeinek biztosítását a Felügyeletnek is köteles igazolni.

(3) A Felügyelet a részére megküldött értesítés kézhezvételét követő két hónapon belül a forgalmazás megkezdését megtilthatja, ha nem látja biztosítottak a feltételek meglétét, így különösen a befektetők megfelelő tájékoztatását.

(4) Amennyiben a Felügyelet a (3) bekezdés szerint rendelkezésére álló két hónapos időszak lejártát megelőzően határozatban megállapítja a forgalmazás feltételeinek meglétét, a kérelmező a megfelelőségről szóló határozat közlését követően akkor is elkezdheti az általa kibocsátott kollektív befektetési értékpapír forgalmazását, ha a (3) bekezdésben foglalt két hónapos időszak még nem járt le.

(5) A Felügyelet a folyamatos forgalmazást felfüggeszti, ha az nem felel meg a (2) bekezdésben előírt szabályoknak. A Felügyelet a folyamatos forgalmazást megtilthatja, ha a felfüggesztést követően harminc napon belül a folyamatos forgalmazás feltételei nem állnak helyre, illetve amennyiben második ízben kerülne sor a forgalmazás felfüggesztésére.

VIII. MELLÉKLET

A TAGÁLLAMOK, ILLETŐLEG NEMZETKÖZI INTÉZMÉNYEK, AMELYEK ÉRTÉKPAPÍRJAIBA, ILLETŐLEG EGYÉB PÉNZPIACI ESZKÖZEIBE A BUDAPEST EURÓ PÉNZPIACI ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK HARMINCÖT SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓAN FEKTETETT BE, VAGY KÍVÁN BEFEKTETNI.

Ausztria
Belgium
Bulgária
Ciprus
Cseh Köztársaság
Dánia
Egyesült Királyság
Észtország
Finnország
Franciaország
Görögország
Hollandia
Írország
Lengyelország
Lettország
Litvánia
Luxemburg
Magyarország
Málta
Németország
Olaszország
Portugália
Románia
Spanyolország
Svédország
Szlovákia
Szlovénia