

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

BUDAPEST EURÓ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Alapkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Vezető forgalmazó:

Budapest Bank Nyrt.

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

Letétkezelő:

Unicredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott engedély száma: E-III/110.100-25/2007.

2007. december

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

1. Az Alap neve: Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap korábbi nevén Budapest Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

2. Rövidített elnevezés: Budapest **Euró Pénzpiaci** Alap

3. Az Alap típusa és fajtája

A Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap. Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

4. Az Alap célja és befektetési politikája

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 pénzpiaci eszközeibe, valamint ezen országokban kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe, és letéti jegyekbe kívánja fektetni, de portfóliójában diverzifikációs jelleggel szerepelhetnek egyéb országok kötvénytípusú befektetései, valamint bankbetétek is.

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

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

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

5. Kockázati tényezők

5.1. Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírcsúcsaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek árfolyamát.

5.2. Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között meghatározó részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

5.3. 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 alkalmoszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

5.4. Vállalati kockázat

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

5.5. Befektetési döntések kockázata

Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alap teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

5.6. Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat, hogy egyes értékpapírok átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutatnak.

5.7. Adózási kockázat

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

5.8. Adópolitikai kockázat

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

5.9. Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az Alap 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.

5.10. Devizakockázat

Az Alap 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 Alap birtokában lévő külföldi eszköz értéke forintban kifejezve csökken.

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.

5.11. Politikai kockázat

Az Alap 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.

6. Az Alapkezelő bemutatása

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 01-10-041964/02 sz.

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

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

TEÁOR szerint:

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 19 fő

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
Munkatársak száma (fő)	15	15	17	16	18
Kezelt alapok száma (db)	9	10	13	16	22
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	175,5	169	193	254	249
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	17,7	23,1	32,9	43,0	52,2

7. A Vezető forgalmazó bemutatása

Társaság neve: **Budapest Bank Nyrt.**

Székhely: 1138. Budapest, Váci út 188.

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

Az alapítás ideje: 1986. december 15.

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

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

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 19.345.945 eFt,

Alkalmazottak száma: 2600 fő

A Budapest Bank-csoport

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

8. Általános adatok a Letétkezelőről

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. január 23.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedély 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 hitelnyújtás,
- 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: 24 118,22 millió forint

Tulajdonos, tulajdoni arány: Bank Austria Creditanstalt AG, Bécs 100%

Alkalmazottak száma: 1274 fő

9. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve: Mádi-Szabó Zoltán

Bejegyzési száma: 003247

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

10. A befektetők tájékoztatása

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

A hivatalos hirdetményi helyek az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu), valamint a Budapest Bank Nyrt, mint vezető forgalmazó honlapja (<http://www.budapestbank.hu/>).

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

A Letétkezelő az Alap és az egy befektetési jegy nettó eszközértékét minden forgalmazási napra megállapítja. A nettó eszközértéket a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon megjelenteti az Alap hivatalos hirdetményi helyein.

11. Költségek

Költség	Mérték
Közvetlen	
Eladási díj	Maximum 3%
Visszavásárlási díj	Maximum 3%
Számlavezetési díj	Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített
Közvetett	
Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen	Maximum 1,75%
Letétkezelési díj	0,13%
Könyvvizsgálói díj	Évenként kerül meghatározásra
Felügyeleti díj	0,025%
Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek	Az értékpapír-kereskedőkkel kötött megállapodásban rögzítettek szerint
Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetményekkel kapcsolatos költségek.	Alkalmankénti
Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek	

12. A Befektetők érdekvédelme

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

13. Az Alap múltbeli hozama

1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
8,30%*	5,00%	10,96%	-0,05%	-11,32%	5,74%	-3,66%	2,42%	-2,74%

*tört év (nem annualizálva)

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

További információk:

Budapest TeleBank: 477-7777

www.budapestbank.hu