

TÁJÉKOZTATÓ

BUDAPEST PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

BUDAPEST BONITAS BEFEKTETÉSI ALAP

BUDAPEST (I.) ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP

BUDAPEST (II.) KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

BUDAPEST BONITAS PLUS BEFEKTETÉSI ALAP

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.

Letétkezelők:

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Aktualizált és módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt.

Közzététel napja: 2010. július 26.

Hatályba lépés napja: 2010. augusztus 2.

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

1. A BEFEKTETÉSI ALAPOKAT MŰKÖDTETŐ INTÉZMÉNYI HÁTTÉR LEGFONTOSABB SZEREPLŐI:	3
2. AZ ALAPOK ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA.....	4
3. A FORGALMAZÁS SZEREPLŐI.....	8
4. ADÓZÁS	12
5. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	12
6. HÁTTÉR SZABÁLYOK.....	14
7. JOGVITÁK RENDEZÉSE	15
8. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK.....	15
9. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT.....	15
I. MELLÉKLET.....	16
KEZELÉSI SZABÁLYZAT	16
1. AZ ALAPOK NEVEI.....	16
2. AZ ALAPOK TÍPUSA, FAJTÁJA ÉS FUTAMIDEJE	16
3. AZ ALAPOK ALAPKEZELŐI ÉS FELÜGYELTI HATÁROZATAI.....	16
4. AZ ALAPOK ÜZLETI ÉVE	20
5. AZ ALAPKEZELŐ.....	20
6. A LETÉTKEZELŐ	20
7. AZ ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁI.....	20
8. AZ ALAPOK SAJÁT TŐKÉJE.....	24
9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK.....	24
10. A BEFEKTETÉSI JEGY VÁSÁRLÓK KÖRE	24
11. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TULAJDONOSAIT MEGILLETŐ JOGOK.....	24
12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSI SZABÁLYAI.....	25
13. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSÁNAK FELFÜGGESZTÉSE	26
14. HOZAM.....	27
15. AZ ALAPOKAT ÉRINTŐ KÖLTSÉGEK	27
16. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, SZÁMÍTÁSI MÓDJA, KÖZZÉTÉTELÉNEK IDŐPONTJA, MÓDJA, HELYE	28
17. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA.....	29
18. AZ ALAPOK MEGSZŰNÉSE	29
19. AZ ALAPOK ÁTALAKULÁSA	30
20. AZ ALAPOK BEOLVADÁSA.....	30
21. AZ ALAPOK ÁTADÁSA.....	30
22. AZ EGYES ELEMEK ÉRTÉKELÉSI MÓDSZEREI	30
23. HITELFELVÉTEL, ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE	33
24. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA	33
II. MELLÉKLET	34
AZ ALAPOK FORGALMAZÓ HELYEINEK LISTÁJA	34
III. MELLÉKLET	39
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. RÉSZLETES BEMUTATÁSA.....	39
PUBLIKUS MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA 2007., 2008. ÉS 2009. ÉVRE	40
IV. MELLÉKLET	44
A LETÉTKEZELŐK PUBLIKUS ÖSSZEHASONLÍTÓ MÉRLEGADATAI ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSAI A 2006., 2007. ÉS 2008. ÉVEKRE.....	44
V. MELLÉKLET	57
TÁJÉKOZTATÓ A BUDAPEST BEFEKTETÉSI KÁRTYASZÁMLÁRÓL.....	57
VI. MELLÉKLET	58
ALAPOK ELMÚLT ÉVBEN ELÉRT HOZAMAI	58
VII. MELLÉKLET	59
A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL 2009 NOVEMBERÉBEN KEZELT ALAPOK ADATAI	59
VIII. MELLÉKLET.....	64
A BEFEKTETÉSI ALAPOKRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK A TÖRVÉNY ALAPJÁN.....	64

1. A befektetési alapokat működtető intézményi háttér legfontosabb szereplői:

Alapkezelő: Az alapkezelő társaság feladata az alap létrehozása, a befektetési döntések meghozatala, végrehajtása és adminisztrálása, továbbá a befektetők tájékoztatása. Fontos, biztonságot növelő szabály, hogy az alapkezelő az alap számára pénz- és értékpapírszámlát nem vezethet, így közvetlenül nem rendelkezhet az alap eszközei felett, e feladat a letétkezelő bankra hárul.

Letétkezelő: A letétkezelő bank legfontosabb feladata az alap eszközeinek őrzése, az értékpapírügyletek technikai lebonyolítása, az alap nettó eszközértékének megállapítása és közzététele. Feladatainak ellátásával egyúttal ellenőrzi is az alapkezelő tevékenységét.

Forgalmazók: feladatuk a befektetési jegyek forgalmazása, a befektetők információkkal, tájékoztatókkal való ellátása.

Könyvvizsgáló: feladata az alap éves beszámolójának auditálása, nyilvántartásainak ellenőrzése.

Felügyelet: Engedélyezi az alapok létrehozását, folyamatosan ellenőrzi az alapkezelő és a letétkezelő tevékenységét.

Ingtalanértékelő: feladata az ingatlanalapok tulajdonában lévő ingatlanok értékének megállapítása.

Tanácsadók: az alapkezelő a befektetési alap portfóliójának kialakításához egyéb tanácsadókat is igénybe vehet. A tanácsadókat szintén be kell mutatni az alap tájékoztatójában.

Forrás: Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége (www.bamosz.hu)

Meghatározások

Alapdeviza: az Alap kibocsátási pénzneme

Az Alapdeviza az egyes alapoknál forint, a Budapest Euró Pénzpiaci Alap „EUR” sorozatánál euró

Alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező, részvénytársaság [a Budapest Alapkezelő Zrt. (adatait lásd a Tájékoztató 3.1 pontjában, valamint a III. számú mellékletben)]

Alap saját tőkéje: az Alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos

ÁKK: Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság,

Befektetési Alap: befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel

Befektetési alapkezelési tevékenység: a befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek (pénzügyi eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele

Befektetési Jegy: befektetési alap nevében (javára és terhére) sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír

Befektető: az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja

Bsz: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXVIII. törvény

Dematerializált értékpapír: az e törvényben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség

Felügyelet vagy PSZÁF: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve jogelődei

Forgalmazási Hely: a Tájékoztató II. sz. mellékletében felsorolt, sorozatonként meghatározott bankfiókok és befektetési vállalkozás ügyfélforgalom számára nyitva álló helységei

Forgalmazó: a Befektetési Jegyek forgalmazásában (értékesítésében és visszaváltásában) közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet

Hpt: a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény

Jegyzési Helyek: azonosak a Forgalmazási Helyekkel

Kezelési Szabályzat: A befektetési alap kezelése során az alap kezelésének különös szabályait a Tpt. 16. számú mellékletének megfelelő - a Felügyelet által jóváhagyott - kezelési szabályzatba kell foglalni, amely az alapkezelő és a befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza. A befektető a befektetési jegyek vásárlásakor nyilatkozik arról, hogy ismeri a kezelési szabályzatban foglalt feltételeket.

Kibocsátó: az alap

Letétkezelés: a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat

Likvid eszköz: a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét

MNB: Magyar Nemzeti Bank

Nettó eszközérték: a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is

Nyílt végű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra

OECD: Gazdasági Együtműködési és Fejlesztési Szervezet,

Tájékoztató: a befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához és folyamatos forgalmazásához készített, a Felügyelet által jóváhagyott dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is része

Törvény: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Vezető forgalmazó: Budapest Bank Nyrt.

Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése A Tájékoztatóban szereplő azon fogalmak vonatkozásában, melyek meghatározását sem a Tájékoztató 1. pontja, sem a Tájékoztató egyéb pontjai nem tartalmazzák, a Tpt. által meghatározott definíciók alkalmazandók.

2. Az Alapok általános bemutatása

2.1. Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1995. május 15-én kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. törvény alapján, **Budapest Számlafedezeti Befektetési Alap** (továbbiakban: Pénzpiaci Alap), elnevezésű nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Indulás dátuma: 1995. október 4. (ÁÉTF engedély száma: 110.046-1/95)

ISIN kód: HU0000702733

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

A Pénzpiaci Alap rövidített neve: Budapest Pénzpiaci Alap.

(A Pénzpiaci Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-10)

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

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

A Pénzpiaci Alap befektetési jegyei kizárólag a Vezető Forgalmazó által kibocsátott dombornyomott bankkártyán (Budapest Befektetési Kártya) keresztül érhetők el. A Budapest Befektetési Kártyaszámláról az V. számú melléklet tartalmaz egy rövid tájékoztató jellegű leírást.

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

A Pénzpiaci Alap egy, a kártyaszámlák kényelmét biztosító, de annak kamatát meghaladó hozamot elérni kívánó, elsősorban megtakarítási eszköz. A befektetések kialakításánál a biztonság és a kiszámíthatóság kap kiemelt fontosságot, ezért az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét rövid lejáratú és alacsony hitelkockázatot hordozó kamatozó eszközökbe, diszkontkincstárjegyekbe, államkötvényekbe, egyéb repo képes értékpapírokba, hitelintézeti betétekbe és repo konstrukciókba fekteti.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk: A Budapest Pénzpiaci Alap és a hozzá kapcsolódó Budapest Befektetési Kártya egy kártyaszámla kényelmét és egy konzervatív, rövid lejáratú eszközökbe (kincstárjegyek, bankközi betétek) fektető befektetési alap előnyeit kombinálja. Az alapot azoknak a magánszemélyeknek ajánljuk, akik bankkártyával hozzáférhető befektetéseiket egy egyszerű kártyaszámla kamatánál nagyobb mértékben kívánják gyarapítani, de pénzükhöz bármikor szeretnének hozzáférni.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama: az Alap elért éves hozamait az VI. számú melléklet tartalmazza.

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

Az Alap részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

Az Alap tőkevédelme

Az alap a Törvényi meghatározás szerint tőkevédett Alap.

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

Ez a tőkevédelem 2010. október 31-től érvényes, mivel 2010. október 1-től lép életbe az új befektetési politika.

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

2.2. Budapest Bonitas Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1996. december 16-án kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. számú törvény alapján Magyarországon, nyilvános módon, **Budapest Bonitas Befektetési Alap** (továbbiakban: Bonitas Alap) elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot hozott létre.

Indulás dátuma: 1997. március 3. (ÁPTF engedély száma: 110.071-1/97)

ISIN kód: HU0000702725

A Bonitas Alap jelenlegi neve: **Budapest Bonitas Befektetési Alap**.

A Bonitas Alap rövidített neve: Budapest Bonitas Alap.

(A Bonitas Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-35)

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

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

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

A Bonitas Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. A Bonitas Alap eszközeit az Alapkezelő ennek megfelelően alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti. A portfólió legjavát magyar államkötvények és kincstárjegyek alkotják, de megtalálhatók benne hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, jelzáloglevelek, valamint MNB-kötvények is.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk:

A befektetések biztonságát előnyben részesítő, pénzükhöz folyamatos hozzáférést igénylő befektetők számára lehet vonzó befektetési forma.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama: az Alap elért éves hozamait az VI. számú melléklet tartalmazza.

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

Az Alap részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

2.3. Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap

Az Alapkezelő igazgatóságának 1995. október 16-án kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló 1991. évi LXIII. törvény alapján, **Budapest Első Befektetési Alap** elnevezésű, zárt végű értékpapír befektetési alapot nyíltvégűvé alakította, 1996. február 2-ai dátummal.

Indulás dátuma: 1996. február 2. (ÁÉTF engedély szám: 110.004-5/1995)

ISIN kód: HU0000702691

Az alap jelenlegi neve **Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap** (továbbiakban: Állampapír Alap).

Az Állampapír Alap rövidített neve Budapest Állampapír Alap.

(Az Állampapír Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-13)

Az Állampapír Alap a Törvény alapján nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Állampapír Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

Az Alapkezelő az Állampapír Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt. Az Állampapír Alap eszközeit elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be. A portfólió kialakításánál az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra is, hogy az Állampapír Alap teljes kamatkockázata mérsékelt maradjon.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk:

Az alap a biztonságot és kiegyensúlyozott hozamot kedvelő befektetőket célozza meg. Befektetésre és hosszabb távra lekötött betéteket helyettesítő megtakarításra egyaránt alkalmas.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 6 hónap

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama: az Alap elért éves hozamait az VI. számú melléklet tartalmazza.

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

Az Alap részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

2.4. Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatóságának 1995. október 16-án kelt határozatával az Alapkezelő a befektetési alapokról szóló módosított 1991. évi LXIII. számú törvény alapján a **Budapest II. Kötvény Befektetési Alap** elnevezésű, zárt végű értékpapír befektetési alapot nyíltvégűvé alakította, 1997. február 3-ai dátummal.

Indulás dátuma: 1997. február 3. (ÁPTF engedély szám: 110.011-7/1997)

ISIN kód: HU0000702709

Az Alap jelenlegi neve Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap.

Az Alap rövidített neve Budapest Kötvény Alap.

(Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-29)

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

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

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

Az Alap célja, hogy a kötvénypiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alap eszközeit elsősorban magyar államkötvényekbe fekteti, de szerepelhetnek az Európai Unióhoz felzárkózó közép-kelet európai országok államkötvényei és megfelelő bonitású vállalati kötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek egyéb országok által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk:

Az Alapot azoknak a középtávon – legalább egy év - gondolkodó befektetőknek ajánljuk, akik a magyar infláció mértékét tendenciájában meghaladó, a magyar kötvénypiac teljesítményével versenyképes befektetést keresnek.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 év

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama: az Alap elért éves hozamait az VI. számú melléklet tartalmazza.

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

Az Alap részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

2.5. Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

Az alap jogelődjének, a Volksbank Állampapír Alapok Alapjának létrehozása az Alapkezelő és a Volksbank, mint Forgalmazó között 2002. július 10-én kötött együttműködési megállapodás alapján, az Alapkezelő Vezérigazgatójának 2002. augusztus 01-én kelt vezérigazgatói utasításával történt. A Volksbank Állampapír Alapok Alapja elnevezés 2009. április 28-tól változott Budapest Bonitas Plus Befektetési Alapra.

Indulás dátuma: 2002. november 04. (PSZÁF engedély száma: III/110.184-1/2002; Az Alap Felügyeleti lajstrom száma: 1111-123)

Az Alap jelenlegi neve: **Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap.**

Az Alap rövidített neve Budapest Bonitas Plus Alap.

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

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

A Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap „A”, valamint „D” sorozatú befektetési jegyeinek kibocsátásáról a Budapest Alapkezelő Zrt. 02/2009. sz. vezérigazgatói határozata rendelkezik.

Az alap sorozatainak jellemzői:

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap „A” sorozat: névérték 1 Ft ISIN kód: HU0000702444

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap „D” sorozat: névérték 1 Ft ISIN kód: HU0000708383

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

A Bonitas Plus Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a gyakran változó magyar pénz- és tőkepiacon a banki betétekkel versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak. A Bonitas Plus Alap eszközeit az Alapkezelő ennek megfelelően alacsony kamat- és hitelkockázatú értékpapírokba fekteti. A portfólió legjavát magyar államkötvények és kincstárjegyek alkotják, de megtalálhatók benne hitelintézetekkel kötött visszavásárlási megállapodások, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, jelzáloglevelek, valamint MNB-kötvények is..

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk:

A befektetések biztonságát előnyben részesítő, pénzükhöz folyamatos hozzáférést igénylő befektetők számára lehet vonzó befektetési forma.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1 hónap

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama: az Alap elért éves hozamait az VI. számú melléklet tartalmazza.

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

Az Alap részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

2.6. 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)

Az 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.

Az európai befektetési alap olyan Magyarországon létrehozott befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak, ezért az Európai Unióhoz történt csatlakozásunk óta befektetési jegyei az EU valamennyi tagállamában szabadon forgalmazhatók.

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 pénzüpi 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 alap sorozatainak jellemzői:

Euró Pénzüpi Alap forintos sorozat: névérték 1 Ft;

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

ISIN kód: HU0000706429

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

Az Euró Pénzüpi Alap elsősorban azoknak kínál 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.

A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 6 hónap

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama: az Alap elért éves hozamait az VI. számú melléklet tartalmazza.

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

Az Alap részletes befektetési politikája a jelen Tájékoztató I. számú mellékletét képező Kezelési Szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) olvasható.

3. A forgalmazás szereplői

Az **Alapkezelő** olyan részvénytársaság, amely 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 pénzügyi mozgásokat 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.

3.1. 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, vagyonkezelés magán-, és önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak részére

TEÁOR szerint:

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

A társaság határozatlan időre alakult.

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

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

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

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 Könyvvizsgálóval;
- köteles minden, az Alapok nettó eszközértékeinek megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek;
- elkészíti és közzéteszi 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 részletes bemutatása, valamint a 2006., 2007. 2008. évi mérleg és eredménykimutatása a III. mellékletben megtalálható.

3.2. 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.

3.3. A Letétkezelők bemutatása

A Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap, a Budapest Bonitas Befektetési Alap, és a Budapest Állampapír Alap letétkezelőjének általános adatai:

A társaság neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.,

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Alapítás dátuma: 1990. január 23.

Bejegyzés dátuma: 1990. március 26., száma és helye: 1-10-041348, a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság

Működési időtartama: Határozatlan idejű

Üzleti év: A Letétkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel

Tevékenységi köre:

TEÁOR 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés

TEÁOR 64.91.'08. Pénzügyi lízing

TEÁOR 64.99.'08. Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

TEÁOR 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

TEÁOR 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

TEÁOR 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

TEÁOR 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

TEÁOR 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás

Tulajdonos: UniCredit Bank Austria AG, Bécs (100%)

Alaptőke: 24.118.220.000,- Ft

Alkalmazottak száma: 1867

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap, a Budapest Bonitas Plus, és a Budapest Kötvény Alap letétkezelőjének általános adatai:

A társaság neve: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

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

Az alapítás ideje: 2008.11.10

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

Tevékenységi engedély: Central Bank of Ireland, 2001.05.

Tevékenységi kör:

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

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Jegyzett tőke: 3 millió forint

Alapító: Citibank Europe plc

Alkalmazottak száma: 1347 fő

A Letétkezelő feladata és hatásköre

A Letétkezelő tevékenysége során független módon, kizárólag a Befektetők érdekében jár el. Az értékpapírszámla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla vezetését az egyes alapok és portfóliók tekintetében kizárólag egyazon Letétkezelő végezheti. Az Alapok részére végzett letétkezelés esetén a Letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

- meghatározza az Alapok összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét;
- gondoskodik az Alapok összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a Befektetők részére történő közléséről;
- ellenőrzi, hogy az Alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és az Alapkezelési Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak;
- biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a Befektetési Jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerül;

Az Alapok tulajdonában lévő értékpapírok kizárólag a Letétkezelőnél vagy az általa nyitott számlákon helyezhetők el, kivéve az óvadékba helyezett értékpapírok esetét. A fel nem használt óvadékot kizárólag a Letétkezelőhöz vagy az általa nyitott számlára lehet szállítani, transzferálni.

Az Alapok kezelése során az Alapkezelő a Letétkezelőnek adott megbízás felmondását és új letétkezelő megbízását a Felügyeletnek köteles bejelenteni. Tevékenysége során a jogszabályokban, az Alapkezelési Szabályzatban foglalt bármilyen eltérésről, valamint az Alapok saját tőkéjének negatívvá válásáról a Letétkezelő köteles írásban értesíteni az Alapkezelőt valamint a Felügyeletet.

A Letétkezelő tevékenysége végzése során köteles visszautasítani az Alapkezelő által adott minden olyan megbízást, amely ellentétes a jogszabályokkal, illetve az Alapkezelési Szabályzattal, és az Alapkezelőt köteles a törvényes állapot helyreállítására felszólítani. Amennyiben az Alapkezelő nem tesz meg mindent a jogszabályoknak és az Alapkezelési Szabályzatnak megfelelő állapot helyreállítása érdekében, úgy a Letétkezelő haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

A Letétkezelő megváltoztatása felügyeleti engedélyhez kötött.

A Letétkezelők összehasonlító mérleg adatai a IV. számú mellékletben található meg.

3.4. Érdeütközés, összeférhetlenség

Érdeütközés elkerülésére vonatkozó szabályok:

Az Alapkezelő eljárására az érdeütközések 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 vagyonról befektetési alaponként és ügyfelenként elkülönített nyilvántartást köteles vezetni.

Összeférhetetlenség:

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 összeférhetetlenség fennáll, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek jelenteni, és az összeférhetetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

3.5. Az Alapok Könyvvizsgálójának bemutatása

A Könyvvizsgáló általános adatai

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.

Könyvvizsgáló neve/bejegyzési száma:

Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap: Nagy Zsuzsanna / 005421

Budapest Bonitas Befektetési Alap: Nagy Zsuzsanna / 005421

Budapest Euró Pénzpiaci Alap: Mádi-Szabó Zoltán / 003247

Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap: Dr. Eperjesi Ferenc / 003161

Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap: Henye István / 005674

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap: Dienes Péter / 006199

A Könyvvizsgáló feladatai

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

3.6. 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 forgalmazók:

A BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe
Székhely: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.
Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
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.

4. Adózás

4.1. Az Alapok adózása

Az Alapok az éves nyereségük után nem fizetnek adót.

4.2. 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.

5. Kockázati tényezők

5.1. 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 alkalmoszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények és részvények esetében a kibocsátók eredményességéről közölt 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 Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat, hogy egyes értékpapírok átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutatnak.

Hitelezési kockázat

Az Alap portfólióját jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök, a bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkét. A leggondosabb kiválasztás ellenére is teljes bizonyossággal nem zárható ki ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Adózási kockázat

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

5.2. 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 Bonitas Befektetési Alap, Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap, Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap, Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap

Adópolitikai kockázat

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

Érintett alapok: Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap; Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat

Az Alap befektetői kockázatot vállalnak azzal, 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 (II.) Kötvény Befektetési Alap; Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Devizakockázat

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

Érintett alapok: Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap; Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

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.

Érintett alapok: Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap; Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Szabályozási kockázat

A pénz- és tőkepiacok szabályozási környezetét az ügyben illetékes hatóságok határozzák meg. Bár a szabályozó célja jellemzően a hosszú távon stabil és kiszámítható tőkepiaci környezet, nem kizárt, hogy ezek a szabályok olyan hirtelen és olyan mértékben változnak, melyek a korábban kialakított, és optimálisnak tartott portfólió átstrukturálásra kényszerítik. Ebben az esetben annak is megnő a kockázata, hogy a portfólió átalakítása a megváltozott szabályok mellett csak jelentős veszteségek árán lehetséges. Ilyen szabályozási változás lehet például a rövidre történő eladások tiltása, a határidős piacok kereskedési feltételeinek változása, egy devizaárfolyam-rendszer megváltozása, stb.

Érintett alapok: Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

A piac működési zavaraiából eredő kockázat

A portfóliókat a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) felmérésével és a működési kockázatok felmérésével alakítjuk ki. Emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavara, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.

Érintett alapok: Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az alap számára.

Érintett alapok: Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Devizakockázat az Euró Pénzpiaci Alap „E” sorozat 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 „E” sorozat

Tőkevédelem kockázata

A tőkevédelem érvényesítésének feltétele, hogy a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható jogszabályi változás ne következzen be. Ilyen változásnak számít például, amennyiben az alapok adóalanyokká válnak és társasági vagy bármilyen más – a kibocsátás időpontjában nem ismert – állami vagy helyi adót kell fizetniük, illetve amennyiben valamely hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon – a kibocsátás időpontjában nem ismert - díjat, térítést kötelesek teljesíteni.

További kockázatot jelent például a magyar állam csődje, illetve azon pénzügyintézetek nemfizetése, ahol az alap betétet helyez el, illetve amellyel szemben a normális ügyletmenetből származó követelése van.

A fentiek bekövetkezése esetén a befektetők számára a tőke visszafizetése a befektetési jegyek visszaváltásakor nem biztosított.

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

Érintett alapok: Budapest Pénzpiaci Alap

6. 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 irányadók. A befektetésekre a mindenkor hatályos adózási szabályozások az irányadók.

7. 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.

8. 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.

9. 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, 2010. június 25.

Budapest Alapkezelő Zrt.

Budapest Bank Nyrt.

I. MELLÉKLET

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

HATÁLYOS: 2010. augusztus 2.

1. Az Alapok nevei

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

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

Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap (Rövidített elnevezés: Budapest Állampapír Alap)

Budapest (II.) Kötvény Befektetési Alap (Rövidített elnevezés: Budapest Kötvény Alap)

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap (Rövidített elnevezés: Budapest Bonitas Plus Alap)

Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap (Rövidített elnevezés: Budapest Euró Pénzpiaci 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.

A Budapest Kötvény Alap, európai alap.

3. Az Alapok Alapkezelői és Felügyeleti határozatai

Budapest Pénzpiaci Alap

A Pénzpiaci Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1995. május 15-én kelt határozata alapján történt.

Felügyeleti határozatok:

- a Pénzpiaci Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.046/95.sz. határozat, 1995. szeptember 11.
- a Pénzpiaci Alap nyilvántartásba vétele: 110.046-1/95.sz. határozat, 1995. október 4.
- a Pénzpiaci Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - 110.046-2/97.sz. határozat, 1997. január 8.
 - 110.046-3/97.sz. határozat, 1997. február 12.
 - 110.046-4/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
 - 110.046-5/97.sz. határozat, 1997. október 21.
 - 110.046-6/99.sz. határozat, 1999. június 16.
 - 110.046-7/99.sz. határozat, 1999. október 25.
 - 110.046-8/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
 - 110.046-9/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
 - 110.046-10/2001.sz. határozat, 2001. március 23.
 - 110.046-11/2001.sz. határozat, 2001. június 29.
 - 110.046-12/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
 - 110.046-13/2001.sz. határozat, 2002. március 8.
 - 110.046-14/2002.sz. határozat, 2002. július 26.
 - 110.046-15/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
 - 110.046-16/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
 - 110.046-17/2004. sz. határozat, 2004. június 25.
 - 110.046-18/2005.sz. határozat 2005. december 22.
 - 110.046-19/2006. sz. határozat 2006. szeptember 18.
 - E-III/110.046-20/2008. sz. határozat 2008. április 1.
 - EN-III/ÉA-53/2009. sz. határozat 2009. június 30.

Budapest Bonitas Alap

A Bonitas Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1996. december 16-án kelt határozata alapján történt.

Felügyeleti határozatok:

- a Bonitas Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.071/97.sz. határozat, 1997. február
- a Bonitas Alap nyilvántartásba vétele: 110.071-1/97.sz. határozat, 1997. március 3.
- a Bonitas Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - 110.071-2/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
 - 110.071-3/97.sz. határozat, 1997. október 21.
 - 110.071-4/99.sz. határozat, 1999. június 17.
 - 110.071-5/99.sz. határozat, 1999. november 15.
 - 110.071-6/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
 - 110.071-7/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
 - 110.071-8/2000.sz. határozat, 2000. november 23.
 - 110.071-9/2001.sz. határozat, 2001. január 17.
 - 110.071-10/2001.sz. határozat, 2001. március 20.
 - 110.071-11/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
 - 110.071-12/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
 - 110.071-13/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
 - 110.071-14/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
 - 110.071-15/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
 - 110.071-16/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
 - 110.071-17/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
 - 110.071-18/2008. sz. határozat, 2008. április 1.
 - EN-III/ÉA-47/2009 sz. határozat 2009. június 30.

Budapest Állampapír Alap

Az Állampapír Alap létrehozása: Alapkezelő igazgatóságának 1992. szeptember 14-én kelt határozata alapján történt.

Az Állampapír Alap nyilvtvégűvé alakítása: Alapkezelő igazgatóságának 1995. október 16-án kelt határozata alapján történt.

Felügyeleti határozatok:

- az Állampapír Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása : 110.004/1992.sz. határozat, 1992. október 16.
- az Állampapír Alap tájékoztatójának módosítása: 110.004-1/1992.sz. határozat, 1992. december 04.
- az Állampapír Alap nyilvántartásba vétele: 110.004-2/1992.sz. határozat, 1992. december 18.
- az Állampapír Alap nyilvtvégűvé alakítása: 110.004-5/95.sz. határozat, 1996. január 04.
- az Állampapír Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - 110.004-3/1993.sz. határozat, 1993. február 9.
 - 110.004-4/95.sz. határozat, 1995. november 28.
 - 110.004-6/96.sz. határozat, 1996. január 24.
 - 110.004-7/96.sz. határozat, 1996. december 27.
 - 110.004-8/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
 - 110.004-9/97.sz. határozat, 1997. október 21.
 - 110.004-10/98.sz. határozat, 1998. január 20.
 - 110.004-11/99.sz. határozat, 1999. június 17.
 - 110.004-12/2000.sz. határozat, 2000. január 24.
 - 110.004-13/2000.sz. határozat, 2000. május 23.
 - 110.004-14/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
 - 110.004-15/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
 - 110.004-16/2000.sz. határozat, 2000. november 17.
 - 110.004-17/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
 - 110.004-18/2001.sz. határozat, 2001. március 23.
 - 110.004-19/2001.sz. határozat, 2001. június 27.

- 110.004-20/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
- 110.004-21/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
- 110.004-22/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
- 110.004-23/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
- 110.004-24/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
- 110.004-25/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
- EN-III/ÉA-41/2009. sz. határozat 2009. június 30.

Budapest Kötvény Alap

Az Alap létrehozása: Alapkezelő Igazgatóságának 1993. május 17-én kelt határozata alapján történt

Az Alap nyíltvégűvé alakítása: Alapkezelő Igazgatóságának 1995. október 16-án kelt határozata alapján történt.

Az Alap európai alappá alakítása: Alapkezelő 010/2004-es 2004. április 1-jén kelt vezéregazgatói határozata alapján történt.

Felügyeleti határozatok:

- az Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.011/1993.sz. határozat, 1993. június 21.
- az Alap tájékoztatójának módosítása: 110.011-1/1993.sz. határozat, 1993. június 29.
- az Alap befektetési jegyeinek jegyzési idejének meghosszabbítása: 110.011-2/1993.sz. határozat, 1993. december 8.
- az Alap nyilvántartásba vétele: 110.011-3/1993.sz. határozat, 1993. december 22.
- az Alap nyíltvégűvé alakítása: 110.011-7/97.sz. határozat, 1997. január 27.
- az Alap európai alappá alakítása: 110.011-29/2004.sz. határozat, 2004. szeptember 14.
- az Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - 110.011-4/96.sz. határozat, 1996. február 6.
 - 110.011-5/96.sz. határozat, 1996. december 20.
 - 110.011-6/97.sz. határozat, 1997. január 30.
 - 110.011-8/97.sz. határozat, 1997. augusztus 19.
 - 110.011-9/97.sz. határozat, 1997. október 21.
 - 110.011-10/97.sz. határozat, 1997. november 17.
 - 110.011-11/98.sz. határozat, 1998. január 20.
 - 110.011-12/98.sz. határozat, 1998. március 6.
 - 110.011-13/99.sz. határozat, 1999. június
 - 110.011-14/2000.sz. határozat, 2000. január 24.
 - 110.011-15/2000.sz. határozat, 2000. május 17.
 - 110.011-16/2000.sz. határozat, 2000. május 23.
 - 110.011-17/2000.sz. határozat, 2000. június 07.
 - 110.011-18/2000.sz. határozat, 2000. augusztus 31.
 - 110.011-19/2000.sz. határozat, 2000. október 13.
 - 110.011-20/2001.sz. határozat, 2001. február 15.
 - 110.011-21/2001.sz. határozat, 2001. március 23.
 - 110.011-22/2001.sz. határozat, 2001. június 27.
 - 110.011-23/2001.sz. határozat, 2001. szeptember 17.
 - 110.011-24/2002.sz. határozat, 2002. március 8.
 - 110.011-25/2002.sz. határozat, 2002. augusztus 16.
 - 110.011-26/2002.sz. határozat, 2002. november 08.
 - 110.011-27/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 11.
 - 110.011-28/2004.sz. határozat, 2004. június 25.
 - 110.011-29/2004.sz. határozat, 2004. szeptember 14.
 - 110.011-30/2005.sz. határozat, 2005. december 22.
 - EN-III/ÉA-42/2009. sz. határozat 2009. június 30.

Budapest Bonitas Plus Alap

Az alap jogelődjének, a Volksbank Állampapír Alapok Alapjának létrehozása: az Alapkezelő és a Forgalmazó között 2002. július 10-én kötött együttműködési megállapodás alapján, az Alapkezelő Vezérigazgatójának 2002. augusztus 01-én kelt vezérigazgatói utasításával történt. A Volksbank Állampapír Alapok Alapja elnevezés 2009. április 28-tól, Budapest Bonitas Plus Befektetési Alapra változott.

A Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap „A”, valamint „D” sorozatú befektetési jegyeinek kibocsátásáról a 02/2009. sz. vezérigazgatói határozat rendelkezik.

Felügyeleti határozatok:

- a Bonitas Plus Alap tájékoztatója közzétételének jóváhagyása: 110.184/2002. sz. határozat, 2002. szeptember 20.
- a Bonitas Plus Alap nyilvántartásba vétele: 110.184-1/2002. sz. határozat, 2002. november 4.
- a Bonitas Plus Alap Kezelési Szabályzatának módosításai:
 - III/110.184-2/2003.sz. határozat, 2003. január 16.
 - III/110.184-3/2003.sz. határozat, 2003. augusztus 27.
 - E-III-110.184-4/2009. sz. határozat, 2009. április 28.
 - EN-III/ÉA-48/2009. sz. határozat, 2009. június 30.
 - EN-III/ÉA-230/2009. sz. határozat, 2009. november 20.

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 történt.

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

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.

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 Bonitas Befektetési Alap, a Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap és a Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap letétkezelője:

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

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap, a Budapest Bonitas Plus, és a Budapest Kötvény Alap letétkezelője:

A Társaság neve: **Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe**

Székhely: 1051 Budapest, Szabadság tér 7.

7. Az Alapok befektetési politikái

Az Alapkezelő az Alapok tőkését 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 Pénzpiaci Alap

A Pénzpiaci Alap célja, hogy a legnagyobb biztonság elve mellett, a bankkártya konstrukciókkal összevetve versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő a Pénzpiaci Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt. Az Alapkezelő a befektetők pénzének biztonsága érdekében a Pénzpiaci Alap eszközeit kizárólag állampapírokba (kincstárjegyek, államkötvények), államilag garantált illetve jegybankképes értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, valamint rövid lejáratú betétekbe fekteti be.

Az Alapkezelő a Pénzpiaci Alap szabad pénzeszközeinek azonnali befektetésére törekszik.

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

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek 0-100%
- Kamatozó kincstárjegyek 0-100%
- Fix és változó kamatozású Államkötvények 0-100%
- MNB-kötvények 0-100%
- Vállalati kötvények 0-100%
- Jelzáloglevelek 0-100%
- Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)

A Pénzpiaci Alapban legalább 15% a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

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

Az alap a Törvényi meghatározás szerint tőkevédett Alap.

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

Ez a tőkevédelem 2010. október 31-től érvényes, mivel 2010. október 1-től lép életbe az új befektetési politika.

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

7.2. Budapest Bonitas Alap

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

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

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

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

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek 0-100%
- Kamatozó kincstárjegyek 0-100%
- Fix és változó kamatozású Államkötvények 0-100%
- MNB-kötvények 0-100%
- Vállalati kötvények 0-100%
- Jelzáloglevelek 0-100%
- Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)

A Bonitas Alapban legalább 15% a likvid eszközök (látászóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

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

7.3. Budapest (I.) Állampapír Alap

Az Állampapír Alap célja, hogy alacsony kockázat vállalása mellett versenyképes hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő az Állampapír Alap eszközeinek befektetésénél elsősorban a biztonságot és az értékmegőrzést tartja szem előtt.

Az Állampapír Alap eszközeit elsősorban állampapírokba, kincstárjegyekbe, államkötvényekbe, államilag garantált, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be.

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

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek 0-100%
- Kamatozó kincstárjegyek 0-100%
- Fix és változó kamatozású Államkötvények 0-100%
- MNB-kötvények 0-100%
- Egyéb, államilag garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 0-100%
- Befektetési jegyek 0-100%
- Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)

Az állampapírok és a jegybanki kötvények aránya az Állampapír Alapban minimum 50%, és a tőzsdén kívüli, állampapírnak nem minősülő értékpapírok vásárláskori részaránya nem haladja meg a 10%-ot.

Az Állampapír Alapban legalább 15% (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) a likvid eszközök aránya.

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

7.4. Budapest (II.) Kötvény Alap

Az Alapkezelő az Alap tőkét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Törvényben, az európai alapokra 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 Alapra vonatkozó befektetési arányszámok és befektetési korlátok az Alap aktuális összesített nettó eszközértékéhez viszonyítva értendők.

Az Alap célja, hogy a kötvénypiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítson a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alap eszközeit elsősorban magyar államkötvényekbe fekteti, de szerepelhetnek az Alapban az Európai Unióhoz felzárkózó közép-kelet európai országok államkötvényei és megfelelő bonitású vállalati kötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek egyéb országok által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedezett egyedi részvények vagy részvénykosár is.

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök)

- Diszkont kincstárjegyek 0-100%
- Kamatozó kincstárjegyek 0-100%
- Fix és változó kamatozású magyar államkötvények 0-100%
- MNB-kötvények 0-100%
- Egyéb országok államkötvényei 0-50%
- Vállalati kötvények 0-50%
- Jelzáloglevelek 0-50%
- Befektetési jegyek 0-50%
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek kötvényei 0-50%
- Index- vagy egyedi részvény származékos ügylettel fedezett részvények 0-50%
- Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)

Az Alapban a magyar államkötvények aránya nem csökkenhet 50% alá. A nem forint eszközök aránya nem haladhatja meg az 50%-ot.

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

Az Alapba bekerülési értéken maximum 50%-ig - csak az alábbiakban meghatározott szigorú korlátozások mellett - tőzsdei részvények is kerülhetnek.

Lehetőség van arra, hogy az Alapba bekerülési értéken maximum 50%-ig úgy vásároljon elismert tőzsdeindex összetételének megfelelő tőzsdei részvényeket, hogy azokat a vétellel egy időben az adott indexre vonatkozó határidős kontraktusokkal lefedezze, illetve olyan részvény értékpapír állományt, amelyet a szabványosított határidős piacon kereskedett részvény kontraktusokkal egyidőben lefedez, így ezen részvények és határidős kontraktusok összességét befektetési szempontból egy egységként értelmezi.

Az Alapban fedezeti jelleggel lehetnek határidős államkötvény kontraktusok is.

Az Alapban legalább 15% lesz a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

Az Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása érdekében szükségesnek tart.

7.5. Budapest Bonitas Plus Alap

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

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

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

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

Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):

- Diszkont kincstárjegyek 0-100%
- Kamatozó kincstárjegyek 0-100%
- Fix és változó kamatozású Államkötvények 0-100%
- MNB-kötvények 0-100%
- Vállalati kötvények 0-100%
- Jelzáloglevelek 0-100%
- Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)

A Bonitas Plus Alapban legalább 15% a likvid eszközök (látraszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

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

7.6. 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 0-100%
- Vállalati kötvények 0-100%
- Pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, letéti jegyek, repok, betétek stb.), bankközi kihelyezések 0-100%
- Jelzáloglevelek 0-100%
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott kötvények 0-100%
- MNB-kötvények 0-100%
- Befektetési jegyek 0-100%
- Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)

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 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 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 szabályzat VIII. számú melléklete, illetve a hirdetés tartalmazza azokat a tagállamokat, illetőleg nemzetközi intézményeket, amelyek értékpapírjaiba, illetőleg egyéb pénzügyi eszközeibe saját tőkéjének harmincöt százalékát meghaladóan fektetett be, vagy kíván befektetni.

Nem euróban 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.

7.7. Az Alapokra vonatkozó befektetési szabályok a Törvény alapján

Az Alapokra vonatkozó részletes törvényi szabályozások a VII. számú mellékletben találhatóak.

7.8. 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	%
Pénzpiaci	15%
Bonitas	15%
Állampapír	15%
Kötvény	15%
Bonitas Plus	15%
Euró Pénzpiaci	5%

7.9. Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok a Törvény alapján

A származtatott ügyletekre vonatkozó részletes szabályok a VII. számú mellékletben **találhatók**.

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 nyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

10. A befektetési jegy vásárlók köre

Az Alapok – *kivétel a Budapest 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 Budapest 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 kéré-

sére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;

- jogosult a befektetési jegyekhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó, a Törvényben meghatározott jogosultságok gyakorlására.
- az Alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és Rövidített Tájékoztatóját a befektetőnek térítésmentesen át kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz
 - a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

(A befektetők tájékoztatása 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 forgalmazási helyeken, az általuk meghirdetett pénztári órákban történik.

Az Alapkezelő a jövőben további forgalmazási helyeket hirdethet meg.

A befektetőnek 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 előre árjegyzett alapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása

Előre árjegyzett alapok:

- Budapest Pénzpiaci Alap. A Pénzpiaci Alap befektetési jegyei kizárólag a Vezető Forgalmazó által kibocsátott Budapest Befektetési Kártyán keresztül érhetőek el. A Budapest Befektetési Kártyaszámláról az V. mellékletben található egy rövid leírás.
- Budapest Bonitas Alap
- Budapest Állampapír Alap
- Budapest Bonitas Plus Alap („A” és „D” sorozat)

A befektető vételi vagy visszaváltási megbízásában határozza meg a venni vagy eladni kívánt befektetési jegyek darabszámát vagy forintértékét 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 pénzeszámlájára. A Forgalmazóknál megvásárolt befektetési jegyeket legkésőbb a vásárlás napját követő munkanapon írják jóvá a befektető értékpapírszámláján a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

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

Visszaváltási megbízás megadásakor a befektető az adott forgalmazási helynél vezetett értékpapír számláján kell, hogy legyen a teljes visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség, részletjesítés nincs.

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

Visszaváltási megbízás megadásakor a befektető jogosult a visszaváltott befektetési jegyek visszaváltási díjjal csökkentett ellenértékét legkésőbb a megbízás napját követő munkanapon a Forgalmazóknál (a Forgalmazók készpénzfelvételi szabályai szerint) egyösszegben felvenni vagy átutaltatni. A Forgalmazók a visszaváltási megbízás megadása napján megterhelik a visszaváltott befektetési jegyekkel a befektető értékpapírszámláját, a Forgalmazók üzletszabályzatai alapján.

A Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap „A” sorozatától eltérő forgalmazásúak az alap „D” sorozatú befektetési jegyei. Azok az ügyfelek jogosultak befektetni az alap „D” sorozatába, akik a befektetés napját megelőző 30 naptári napon belül, az alap vezető forgalmazójánál nem váltottak vissza a Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok befektetési jegyeiből, amely alól kivételt képeznek a Budapest Pénzpiaci Befektetési Jegyek (Befektetési Kártya), valamint a Budapest Bonitas Plus Alap „D” sorozatú befektetési jegyei, továbbá a nem forintban denominált befektetési jegyek. A „D” sorozat befektetési jegyei abban különböznek a Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap „A” sorozatától, hogy a „D” sorozatú befektetési jegyeket kedvezményes díjak mellett lehet megvásárolni.

12.1. Az utólag árjegyzett alapok folyamatos forgalmazása

Utólag árjegyzett alapok:

- Budapest Kötvény Alap

A forgalmazási helyek minden banki napon kötelesek a befektetőktől befektetési jegy vételi, vagy visszaváltási megbízást felvenni. A forgalmazási 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)

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

A befektetőnek lehetősége van a Vezető Forgalmazónál az üzletszabályzata szerint, a forintban megadott megbízásban 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 második munkanapon kerül sor.

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

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 Bonitas Befektetési Alap	3,0%
Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap	3,0%
Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap	3,0%
Budapest (II.)Kötvény Alap	3,0%
Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap	3,0%
Budapest Euró Pénzpiaci 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 Bonitas Befektetési Alap, Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap, Budapest (I.) Állampapír Befektetési Alap, Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap, Budapest Euró Pénzpiaci Alap, Budapest (II.) Kötvény

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 adóttak.

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

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

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

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

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

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 3. 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	alapkezelői	letétkezelői
Pénzpiaci	2,50%	0,03%
Bonitas	1,50%	0,04%
Állampapír	1,50%	0,039%
Kötvény	1,50%	0,04%
Bonitas Plus	0,90%	0,04%
Euró Pénzpiaci	1,20%	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, könyvelői díj, amelyek amely napi szinten elhatárolásra kerülnek).

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 Pénzpiaci Alap,
- a Budapest Bonitas Alap,
- a Budapest Állampapír Alap és
- a Budapest Bonitas Alap Plus esetében,

a T napi nettó eszközértéket (T a forgalmazás napja) a Letétkezelő T-1 (munka)napon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

- a) T-1 nap 16,00 óráig tudomására jutott T-2 kötésnap, valamint a T-1 kötésnap tranzakciók - amelyeknél a kötésnap megegyezik a teljesítés napjával - alapján összeállított értékpapír állomány,
- b) T-1 nap 16,00 óráig ismertté vált tételes költségek, kötelezettségek,
- c) T napig elhatárolt folyamatos díjak (alapkezelői, letétkezelői, könyvvizsgáló, felügyeleti díj)
- d) T-1 nap 16,00 óráig ismertté vált követelések,
- e) T-1 napon forgalomban lévő befektetési jegy darabszám (a KELER-ben nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

- A Budapest Kötvény Alap és a Budapest Euró Pénzpiaci 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 megállapításkor 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

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetővel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával,

ha 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.

Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

A nettó eszközérték közzétételének időpontja, módja, helye

A Letétkezelő az egyes Alapok és az egy befektetési jegyre 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.

Rendkívüli tájékoztatás a Törvény szerint:

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

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

Az Alapok hivatalos hirdetményi helyei:

Az Alapkezelő honlapja (www.bpalap.hu), 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 hirdetményi helyeken, a Forgalmazóknál, és a székhelyén hozzáférhetővé tesz, és a befektetők kérésére kötelezően átadja, majd egyúttal megküldi a Felügyelet részére.

Az Alapkezelő az Alapok féléves jelentéseit minden év június 30-át követő 45, az éves jelentéseket minden üzleti év végét követő 120 napon belül kell a Törvény szerint elkészíteni, elküldi a Felügyeletnek és nyilvánosságra hozza.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítéskor az Alap Kezelési Szabályzatát és Rövidített Tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz

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

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, és 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 értéknapján 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 eszközértékét, 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 engedélyre van szükség, és a befektetőket az átadásról tájékoztatni kell a nyilvános közzétételi helyeken.

22. Az egyes elemek értékelési módszerei

a) Folyószámla

- A Budapest Pénzpiaci Alap,
- a Budapest Bonitas Alap,
- a Budapest Állampapír Alap és
- a Budapest Bonitas Plus Alap esetében:

A folyószámlán lévő eszközök T-1 napig megszolgált kamata és a T-2 napi záróállomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

- A Budapest Kötvény Alap és a Budapest Euró Pénzpiaci 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 Pénzpiaci Alap,
- a Budapest Bonitas Alap,
- a Budapest Állampapír Alap és
- a Budapest Bonitas Plus Alap esetében:

Az egyes Alapok által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T-2 napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a fenti Alapok eszközeinek értékéből.

A Budapest Kötvény Alap és a Budapest Euró Pénzpiaci Alap esetében:

Az Alap által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T-1 napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni a Alap 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) Repo ügyletek

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

e1) 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok

Az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.

e2) 3 hónapnál **nem** rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok

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.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető)
- Az utolsó üzletkötés árfolyama.

Diszkont állampapírok (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.
- Az értékpapír jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok, stb.) által közölt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető árfolyam (16:00-16:15 között)
- A legfrissebb elérhető tőzsdei záróárfolyam (amennyiben 16:30 óráig az adott napi záróárfolyam elérhető).
- 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. (lásd a d) pontban leírt repo ügyletek 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).

Opció 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 I. 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

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

- A Budapest Pénzpiaci Alap,
- a Budapest Bonitas Alap,
- a Budapest (I) Állampapír Alap és
- a Budapest Bonitas Plus Alap és a
- a Budapest (II) Kötvény Alap esetében:
 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 az Alap értékelésekor az adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg/Datastream) által rögzített és közölt nap végi referencia árfolyamán kell értékelni.
 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
- A Budapest Euró Pénzpiaci Alap esetében:
 4. Az Alap értékelésekor a Reuters/Bloomberg adatszolgáltató által közölt deviza/euróközép árfolyama.
 5. A Magyar Nemzeti Bank legfrissebb hivatalos devizaárfolyama.
 6. A Letétkezelő értékeléskori aktuális közép árfolyama.
 7. 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.
 8. 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

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.

- a. 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.
- b. Az Alapkezelő a Törvényben előírt feltételekkel az egyes Alapok értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az Alapok nevében kölcsönadhatja.
- c. Az Alapkezelő az Alapok származtatott ügyleteihez jogosult az Alapok nevében az Alapok eszközei terhére óvadékot nyújtani.
- d. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását, és a b) bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alapok eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.
- e. Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.
- f. Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az egyes Alapok nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.
- g. 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 Europe plc Magyarországi Fióktelepe							
Budapest (III) Kötvény Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Budapest Pénzpiaci Alap	✓							
Budapest Bonitas Alap	✓	✓	✓			✓	✓	✓
Budapest (I) Állampapír Alap	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Budapest Bonitas Plus Alap	✓							
Budapest Euró Pénzpiaci Alap	✓							

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.
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: 9-17 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 Dabas, 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-P: 9-17 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: 8-17 óra	1138 Budapest, Váci út 188.
Gödöllői fiók	28/430-442	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2100 Gödöllő, Kossuth út 13.
Királyhágó fiók	224-7060	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	1126 Budapest, Királyhágó tér 18.
Lipótvárosi fiók	269-4185	H: 8-17, K-SZ: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	1054 Budapest, Báthori u. 1.
Monori fiók	29/416-202/26	H-P: 8-16 óra	2200 Monor, 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.
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-P: 8-17 óra	1184 Budapest, Üllői út 396.
Ráckevei fiók	24/485-652	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2300 Ráckeve, 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 Szentendre, Dunakorzó 18.
Szigetszentmiklósi fiók	24/466-917	H: 8-18, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2310 Szigetszentmiklós, Losonczi u. 1.
Váci fiók	27-311-039	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2600 Vác, Köztársaság u. 10.
Észak-Nyugat Mo.			
Ajkai fiók	88/204-495	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8401 Ajka, Szabadság tér 8.

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Bicskei fiók	22/350-673	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2060 Bicske, Kossuth tér 7.
Dunaújvárosi fiók	25/411-443	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2400 Dunaújváros, Dózsa György u. 4/b.
Esztergomi fiók	33-412-511	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2500 Esztergom, Kossuth Lajos utca 14-18.
Győri fiók	96/511-532	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9021 Győr, Bajcsy-Zs. u. 36.
Komáromi fiók	34/342-155	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2900 Komárom, Igmándi út 19-21.
Mosonmagyaróvári fiók	96/219-447	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 22.
Pápai fiók	89/321-130	H: 8-16, K: 8-17, Sz-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8500 Pápa, Szent László utca 1.
Soproni fiók	99/511-282	H-P: 8-16 óra	9400 Sopron, Színház u. 5.
Székesfehérvári fiók	22/321-818	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8000 Székesfehérvár, Bástya u. 10.
Szombathelyi fiók	94/325-853	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	9700 Szombathely, Kőszegi u. 3/a.
Tatabányai fiók	34/516-271	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 6.
Veszprémi fiók	88/420-119	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8200 Veszprém, Budapest út 7.
Dél-Nyugat Mo.			
Kaposvári fiók	82/500-666	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7400 Kaposvár, Fő u. 3.
Keszthelyi fiók	83/311-290	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8360 Keszthely, Kossuth L. u. 103.
Mohácsi fiók	69/300-170	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7700 Mohács, Szabadság u. 38
Nagykanizsai fiók	93/311-156	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 19.
Paksi fiók	75/310-942	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7050 Paks, Dózsa György út 45.
Pécsi fiók	72/506-546	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7621 Pécs, Rákóczi út 60.
Siófoki fiók	84/314-776	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	8600 Siófok, Szabadság tér 6.
Szekszárdi fiók	74/412-503	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	7100 Szekszárd, Arany János u. 23-25.
Zalaegerszegi fiók	92/500-571	H: 8:30,-17 K-CS: 8:30-16:30, P: 8:30-16 óra	8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 2.
Észak-Kelet Mo.			
Balassagyarmati fiók	35/300-143	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2660 Balassagyarmat, Rákóczi u. 14.
Berettyóújfalui Fiók	54/405-393	H-CS: 8-17, P: 8-15 óra	4100 Berettyóújfalú, Dózsa u. 24.
Debreceni fiók	52/411-917	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra	4024 Debrecen, Vár u. 6/a.
Egri fiók	36/410-478	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3300 Eger, Almagyár u. 3-5.
Gyöngyösi fiók	37/311-982	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3200 Gyöngyös, Fő tér 19.
Hajdúböszörményi fiók	52/220-112	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4220 Hajdúböszörmény, Szent István tér 2.
Hatvani fiók	37/341-110	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3000 Hatvan, Kossuth tér 23.
Kazincbarcikai fiók	48/311-001	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3700 Kazincbarcika, Egressy Béni u. 26.
Kisvárdai fiók	45/404-080	H-K: 8-16, Sz: 8-17, Cs: 8-16, P: 8-15 óra	4600 Kisvárdá, Szent László u. 14. fszt. 2.
Mezőkövesdi Fiók	49/312-757	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	3400, Mezőkövesd, Mátyás király u. 79.
Miskolci fiók	46/513-300	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-17 óra	3530 Miskolc, Széchenyi u. 46.
Nyíregyházi fiók	42/315-782	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	4400 Nyíregyháza, Kossuth tér 3.
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 Salgótarján, Losonci út 2.
Tiszaújvárosi fiók	49/341-995	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	3580 Tiszaújváros, Kazinczy u 11.
Dél-Kelet			
Bajai fiók	79/428-916	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6500 Baja, Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1.
Békéscsabai fiók	66/443-331	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3.
Ceglédi fiók	53/311-879	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2700 Cegléd, Rákóczi út 2.
Hódmezővásárhelyi fiók	62/238-801	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6800 Hódmezővásárhely, Szántó Kovács J. u. 4.
Jászberényi fiók	57/413-247	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.
Kalocsai fiók	78/467-820	H-Sz: 8-16, CS: 8-17, P: 8-15 óra	6300 Kalocsa, 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 Karcag, Horváth u. 3. Fsz. 1.

Terület / fiók	fax	nyitva tartás	cím
Kecskeméti fiók	76/322-870	H-P: 8-16 óra	6000 Kecskemét, Rákóczi út 3.
Kiskőrösi fiók	78/312-340	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6200 Kiskőrös, Petőfi tér 18.
Kiskunhalasi fiók	77/420-303	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6400 Kiskunhalas, Kossuth L. u. 10.
Nagykátai Fiók	29/641-383	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	2760 Nagykáta, Szabadság tér 12
Orosházi fiók	68/411-329	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5900 Orosháza, Thököly u. 15.
Szegedi fiók	62/425-926	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	6720 Szeged, Klauzál tér 4.
Szolnoki fiók	56/420-857	H: 8-17, K-CS: 8-16, P: 8-15 óra	5000 Szolnok, Hősök tere 1.
Tiszafüredi fiók	59/351-611	H-P: 8-16 óra	5350 Tiszafüred, Fő út 36.

* 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, Hitelpontja és Money Plus egysége a Tebankon 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 2400 Dunaújváros 8060 Mór	Várkörút 11. Apáczai Cs. J. u. 4-6. Vértess u. 8.
2	Dunaföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet	7030 Paks 7030 Paks 2400 Dunaújváros	Rákóczi u. 5-7. Táncsics u. 4. Vasmű u. 7.
3	Endrőd és Vidéke Takarékszövetkezet	5500 Gyomaendrőd 5630 Békés 5600 Békéscsaba	Kossuth u. 20. Szarvasi u. 1. Mednyánszky u. 8.
4	Észak-Tolna Megyei Takarékszövetkezet	8600 Siófok 8000 Székesfehérvár 7090 Tamási	Széchenyi u. 8-10. Szent I. tér 7. Dózsa Gy. u. 16.
5	Esztergomi Takarékszövetkezet	2500 Esztergom 1054 Budapest 2510 Dorog	Bajcsy-Zsilinszky Endre u. 11. Aulich u. 7. Bécsi út 64.
6	Fókusz Takarékszövetkezet	6000 Kecskemét 6120 Kiskunmajsa 6449 Mélykút	Szabadság tér 3/a. Fő út 57. Petőfi tér 3.
7	Gyöngyös-Mátra Takarékszövetkezet	3200 Gyöngyös	Kócsag u. 32/3.
8	Halászi Takarékszövetkezet	9022 Győr 9200 Mosonmagyaróvár	Árpád u. 93. Magyar u. 17-21.
9	Háromkő Takarékszövetkezet	3100 Salgótarján	Klapka Gy. út 1.
10	Kis-Rába menti Takarékszövetkezet	9330 Kapuvár 9024 Győr	Fő tér 21. Riesz Frigyes u. 11/a.
11	Mohács és Vidéke Takarékszövetkezet	7621 Pécs 7700 Mohács 7700 Mohács	Citrom u. 5. Radnóti ltp. 3. Vörösmarty u. 4.
12	Monor és Vidéke Takarékszövetkezet	2230 Gyömrő 1054 Budapest 2220 Vecsés	Táncsics M. u. 82. Szabadság tér 14. 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, Törökvérszi 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.
Fehérhajó utcai fiók	1052 Budapest, Fehérhajó 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, Andrassy 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 Páter Kiss Szaléz u. 22.
Győri fiók	9021 Győr, Árpád út 45.
Győr-Árkád 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, Kisfaludy 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.
Szentendre-i 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, Bruszniai 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. RÉSZLETES BEMUTATÁSA

Név: Budapest Alapkezelő Zrt.

Szervezeti felépítés:

Alkalmazottak száma: 18 fő

A Budapest Alapkezelő Zrt. a vezérigazgató-helyettes irányítása alatt áll. A vezérigazgató-helyettes közvetlenül irányítja a befektetési vezetőt, az üzlettámogatási vezetőt az intézményi értékesítési vezetőt, és a termékmenedzsert. A befektetési vezető irányítása 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, valamint a portfólió-értékeléshez 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 6 fő támogatja. Az adminisztráció (1 fő) munkáját is felügyeli. A Budapest Alapkezelő Zrt. 1 fő belső ellenőrt foglalkoztat, valamint a kockázatkezelést és a szabályoknak való megfelelést 1-1 fő támogatja a Budapest Bank adott területéről.

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

2005-2008 BÉT igazgatósági tag

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

	2005	2006	2007	2008	2009
Jegyzett tőke (millió Ft)	500	500	500	500	500
Adózott eredmény (millió Ft)	1313,7	1662,3	1366,6	1809,5	1304,6
Munkatársak száma (fő)	16	18	18	18	18
Kezelt alapok száma (db)	16	22	27	32	31
Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)	254	249	289	208	194
Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft)	43,0	52,2	60	53	64

PUBLIKUS MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA 2007., 2008. ÉS 2009. ÉVRE

(adatok ezer forintban)

Sorsz.	ESZKÖZÖK	2007.12.31	2008.12.31	2009.12.31
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/	25,566	42,412	36,124
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	1,290	634	15,878
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	24,276	41,778	20,246
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	0	0	0
27	B. FORGÓESZKÖZÖK /28.+35.+43.+49. sor/	6,514,874	3,576,387	3,213,675
28	I. KÉSZLETEK /29.-34. sorok/	0	0	0
35	II. KÖVETELÉSEK /36.+42. sorok/	324,786	77,515	146,068
43	III. ÉRTÉKPAPIROK /44.-48. sor/	6,097,475	3,260,939	3,056,302
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK /50.-51. sorok/	92,613	237,933	11,305
52	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	104,031	351,765	244,224
56	ESZKÖZÖK /AKTÍVAK/ ÖSSZESEN /01.+27.+52./	6,644,471	3,970,564	3,494,023

Sorsz.	Források	2007.12.31	2008.12.31	2009.12.31
57	D. SAJÁT TŐKE /58.,64.-68.,71. sorok/	1,039,546	1,099,058	1,403,627
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	539,546	536,546	593,083
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK		3,000	5,975
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /69.-70. sorok/			
71	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	0	59,512	304,569
72	E. CÉLTARTALÉKOK /73.-75. sorok/	908,513	908,513	908,513
76	F. KÖTELEZETTSÉGEK /77.+81.+90. sor/	4,569,045	1,795,540	1,020,279
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /78.-80. sorok/			
81	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /82.-89. sorok/			
90	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /91., 93.-101. sorok/	4,569,045	1,795,540	1,020,279
102	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /103.-105. sor/	129,367	167,453	161,604
106	FORRASOK /PASSZÍVAK/ ÖSSZESEN /57.+72.+76.+102. sor/	6,644,471	3,970,564	3,494,023

sorsz.		2007.12.31	2008.12.31	2009.12.31
I	Értékesítés nettó árbevétele	3,073,927	3,211,249	2,329,783
II	Aktivált saját teljesítmények értéke			
III	Egyéb bevételek	32,511	64,901	38,747
IV	Anyagjellegű ráfordítások	686,917	805,308	548,875
V	Személyi jellegű ráfordítások	332,165	368,571	380,570
VI	Értékcsökkenési leírás	8,046	8,699	8,736
VII	Egyéb ráfordítások	564,087	78,165	58,092
A	Üzleti tevékenység eredménye	1,515,223	2,015,407	1,372,257
VIII	Pénzügyi műveletek bevétele	315,353	313,946	269,486
IX	Pénzügyi műveletek ráfordításai	34,564	86,668	24,362
B	Pénzügyi műveletek eredménye	280,789	227,278	245,124
C	Szokásos vállalkozási eredmény	1,796,012	2,242,685	1,617,381
D	Rendkívüli eredmény		-50	0
E	Adózás előtti eredmény	1,796,012	2,242,635	1,617,381
F	Adózott eredmény	1,366,557	1,809,512	1,304,569
G	Mérleg szerint eredmény	0	59,512	304,569



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. tulajdonosának

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6 644 471 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 Ft – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolónak 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 pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk 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 releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékok szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérések a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások 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 a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére 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 záradékunk (véleményünk) megadásához.

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. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. március 18.

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



John Varsanyi
Partner



Agócs Gábor
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005600



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 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.970.564 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 59.512 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk 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 releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végzzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások 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 a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére 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 záradékunk (véleményünk) megadásához.



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. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 19.

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

John Varsanyi
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003247



KPMG Hungária Kft.
Vásó ut 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Elvégezzük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3 494.023 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 304.569 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évrre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint 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 pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk 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 releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások 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 a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére 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 záradékunk (véleményünk) megadásához.

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 felhívizsgáltuk, 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. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 24.

KPMG Hungária Kft.

Kamarai bejegyzés: 000202

John Varsányi
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003247

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative. Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063103

IV. MELLÉKLET

A LETÉTKEZELŐK PUBLIKUS ÖSSZEHAJONLÍTÓ MÉRLEGADATAI ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSAI A 2006., 2007. ÉS 2008. ÉVEKRE

Citibank Zrt. – Millió Ft.

	2004	2005	2006	2007	2008
ESZKÖZÖK					
Pénzeszközök	16,619	11,100	4,434	2,597	10,942
Állampapírok	95,347	51,536	54,770	105,624	168,636
	-	-	158	179	3,910
Hitelintézetekkel szembeni követelések	76,437	167,172	191,413	184,367	164,478
Ügyfelekkel szembeni követelések	152,014	159,991	182,903	180,394	188,467
Egyéb értékpapírok	-	21	-	-	-
Részvények, részesedések	407	399	399	399	446
Immateriális javak	1,027	881	1,050	1,224	1,481
Tárgyi eszközök	3,434	3,945	3,691	3,541	3,356
Egyéb követelések	2,593	2,198	3,035	2,575	3
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	151,211	187,414	785
Készletek	-	-	-	-	251,341
Aktív időbeli elhatárolások	58,571	61,579	4,781	7,516	7,567
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845	675,830	801,412
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON					
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25,555	31,592	44,918	17,041	51,608
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	258,776	298,844	319,575	360,682	395,255
Egyéb kötelezettségek	27,462	11,373	10,765	21,823	7,611
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	155,653	193,476	245,708
Passzív időbeli elhatárolások	55,188	72,249	9,165	9,517	7,051
Céltartalékok	3,851	3,096	2,548	2,676	2,799
Alárendelt kölcsöntőke	-	13,647	13,624	13,681	14,298
Források összesen	370,832	430,801	556,248	618,896	724,330
Jegyzett tőke	13,005	13,005	13,005	13,005	13,005
Tőketartalék	561	561	561	561	561
Általános tartalék	6,734	6,734	6,734	8,239	9,896
Eredménytartalék	15,317	6,292	7,721	21,079	34,627
Értékelési tartalék	-	-	217	502	4,081
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359	13,548	14,912
Részvényesi vagyron összesen	35,617	28,021	41,597	56,934	77,082
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON ÖSSZESEN	406,449	458,822	597,845	675,830	801,412
EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	115,181	87,972	24,303	43,871	45,717
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	91,219	59,047	(11,777)	14,097	13,846
Kamatkülönbözet	23,962	28,925	36,080	29,774	31,871
Egyéb bevételek	26,600	27,223	279,137	402,399	596,271
- ebből értékelési különbözet	-	-	129,824	170,835	275,821
Egyéb költségek és ráfordítások	35,318	39,906	297,665	413,558	607,689
- ebből értékelési különbözet	-	-	136,195	171,120	278,675
Adózás előtti eredmény	15,244	16,242	17,552	18,615	20,453
Adófizetési kötelezettség	2,443	3,838	4,193	3,562	3,884
Adózott eredmény	12,801	12,404	13,359	15,053	16,569
Általános tartalék képzése	1,280	-	-	1,505	1,657
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	8,479	9,025	-	-	-
Jóváhagyott osztalék és részesedés	20,000	20,000	-	-	-
Mérleg szerinti eredmény	-	1,429	13,359	13,548	14,912



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.
Kamara bejegyzés: 000202

Henye István
Partner

Mádi-Szabó Zoltán
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 0003247



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 Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégeztük a Citibank Zrt. (továbbiakban "a Bank") 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került levezetésre a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2008. március 25-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a 10. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van azzal az éves beszámolóval, amelyből levezették azokat.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást együtt kell olvasni azzal az éves beszámolóval, amelyből azt levezették, valamint az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünkkel.

Budapest, 2008. március 25.

KPMG Hungária Kft.
Kamatjai bejegyzés: 000202

Henyé István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674



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 Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégeztük a Citibank Zrt. (továbbiakban "a Bank") 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. A 2008. évi éves beszámolóból került levezetésre a 11 oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2009. március 25-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van azzal az éves beszámolóval, amelyből levezették azokat.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összesített adatokat tartalmazó mérleget és eredménykimutatást és a pénzügyi információkat együtt kell olvasni azzal az éves beszámolóval, amelyekből azokat levezették, valamint az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünkkel.

Budapest, 2009. március 25.

KPMG Hungária Kft.
Kamaraiban bejegyzés: 000202

Henyé István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Sor-szám	ESZKÖZÖK	2005	2006	2007	2008
1	1. PÉNZESZKÖZÖK	37,722	36,624	34,411	25,169
2	2. ÁLLAMPAPÍROK	106,925	174,594	221,215	260,563
3	a) forgatási célú	12,813	12,765	53,035	118,904
4	b) befektetési célú	94,112	161,829	168,180	141,659
5	2/A. ÁLLAMPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	555	938	1,278	1,188
6	3. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	115,270	222,257	149,187	138,385
7	a) látraszóló	4,793	3,422	13,184	21,451
8	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	110,475	218,835	136,003	116,934
9	ba) éven belüli lejáratú	99,467	208,881	118,334	99,873
10	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	13,278	17,251	8,987	47,988
11	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
12	- MNB-vel szemben	40,200			
13	bb) éven túli lejáratú	11,008	9,954	17,669	17,061
14	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	8,631		17,064	15,004
15	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
16	- MNB-vel szemben				
17	c) befektetési szolgáltatásból	2			0
18	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
19	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
20	3/A. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE				0
21	4. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK	656,481	763,376	988,821	1,180,496
22	a) pénzügyi szolgáltatásból	656,351	762,956	988,684	1,180,221
23	aa) éven belüli lejáratú	355,760	387,867	463,153	560,961
24	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	2,281	2,820	2,915	5,164
25	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
26	ab) éven túli lejáratú	300,591	375,089	525,531	619,260
27	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			50	186
28	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
29	b) befektetési szolgáltatásból	130	420	137	275
30	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
31	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
32	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0	0
33	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0	0	0
34	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	2	275	9	3
35	bd) elszámolóházzal szembeni követelés	128	145	128	272
36	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0	0	0
37	4/A. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			-1,242	0
38	5. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, BELEÉRTVE	30,411	33,932	50,545	42,450
39	A RÖGZÍTETT KAMATOZÁSÚAKAT IS				
40	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott	0	0	0	0
41	értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)				
42	aa) forgatási célú	0	0	0	0
43	ab) befektetési célú	0	0	0	0
44	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	30,411	33,932	50,545	42,450
45	ba) forgatási célú	6,619	9,257	19,961	3,886
46	Ebből: -kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	1,084			
47	-egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott				
48	-visszavásárolt saját kibocsátású				
49	bb) befektetési célú	23,792	24,675	30,584	38,564
50	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	13,204			
51	-egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott				

Sor-szám	ESZKÖZÖK	2005	2006	2007	2008
52	5/A. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	-49	57	-53	365
53	6. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK	34	49	45	31
54	a) részvények, részesedések forgatási célra	34	47	43	29
55	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott				
56	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott				
57	b) változó hozamú értékpapírok	0	2	2	2
58	ba) forgatási célú		2	2	2
59	bb) befektetési célú	0	0	0	0
60	6/A. RÉSZVÉNYEK ÉS MÁS VÁLTOZÓ HOZAMÚ ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	1	3	2	0
61	7. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDESEK BEFEKTETÉSI CÉLRA	300	299	291	344
62	a) részvények, részesedések befektetési célra	300	299	291	344
63	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	255	255	255	303
64	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0	0	0
65	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés				
66	7/A. BEFEKTETÉSI CÉLÚ RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDESEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE				0
67	8. RÉSZVÉNYEK, RÉSZESÉDESEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSBAN	6,736	7,136	7,011	4,945
68	a) részvények, részesedések befektetési célra	6,736	7,136	7,011	4,945
69	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	3,758	3,761	3,761	3,761
70	b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0	0	0
71	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés				
72	9. IMMATERIÁLIS JAVAK	3,630	3,234	3,005	3,444
73	a) immateriális javak	3,630	3,234	3,005	3,444
74	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0
75	10. TÁRGYI ESZKÖZÖK	26,263	27,739	26,866	28,972
76	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	26,263	27,739	26,866	28,972
77	aa) ingatlanok	22,477	23,797	23,361	24,698
78	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	3,030	3,565	3,222	3,422
79	ac) beruházások	755	373	283	852
80	ad) beruházásra adott előlegek	1	4		
81	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	0	0	0	0
82	ba) ingatlanok	0	0	0	0
83	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	0	0	0	0
84	bc) beruházások	0	0	0	0
85	bd) beruházásra adott előlegek	0	0	0	0
86	11. SAJÁT RÉSZVÉNYEK	0	0	0	0
87	12. EGYÉB ESZKÖZÖK	1,172	603	787	1,139
88	a) készletek	19	22	51	46
89	b) egyéb követelések	1,153	581	736	1,093
90	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	6		4	
91	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembeni követelés			16	11
92	12/A. EGYÉB KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE				0
93	12/B. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	9,412	23,974	24,222	48,635
94	12/C. ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE		0	-376	0
95	13. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	8,538	13,276	15,787	15,574
96	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	8,538	11,381	14,317	14,446
97	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
98	c) halasztott ráfordítások	0	1,895	1,470	1,128
99	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	1,003,401	1,308,091	1,521,802	1,751,700
100	Ebből: - forgóeszközök [1+2.a)+3.c)+3.a)+3.ba)+4.aa)+4.b)+5.aa)+5.ba)+6.a)+6.ba)+11+12+2/A,3/A,4/A,5/A,6/A,12/A,12/B,12/C kapcsolódó értékei]	528,431	684,860	726,878	881,877
101	- befektetett eszközök [(2.b)+3.bb)+4.ab)+5.ab)+5.bb)+7+8+9+10+2/A,3/A,4/A,5/A,6/A,7/A,12/A,12/B,12/C kapcsolódó értékei]	466,432	609,955	779,137	854,249

Sor- szám	FORRÁSOK	2,005	2,006	2,007	2,008
a	b				
102	1. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	282,114	365,631	563,401	589,987
103	a) látra szóló	13,292	17,035	14,348	12,980
104	b) meghatározott időre lekötött kötelezettségek	268,789	348,576	549,007	576,869
105	ba) éven belüli lejáratú	121,397	188,314	413,613	268,251
106	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	13,061	4,550	2,218	16,967
107	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				142
108	- MNB-vel szemben				
109	bb) éven túli lejáratú	147,392	160,262	135,394	308,618
110	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	21,792	30,610	28,376	34,551
111	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
112	- MNB-vel szemben				
113	c) befektetési szolgáltatásból	33	20	46	138
114	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
115	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
116	1/A. HITELINTÉZETEKSEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE				0
117	2. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK	559,087	751,079	745,689	902,366
118	a) takarékbetétek	0	0	0	0
119	aa) látraszóló	0	0	0	0
120	ab) éven belüli lejáratú	0			0
121	ac) éven túli lejáratú	0	0	0	0
122	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	558,954	750,948	745,495	902,348
123	ba) látraszóló	253,548	314,878	345,970	352,890
124	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	247	488	594	34
125	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	77	25	100	141
126	bb) éven belüli lejáratú	294,594	331,340	362,063	465,971
127	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		273	91	8
128	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		70		
129	bc) éven túli lejáratú	10,812	104,730	37,462	83,487
130	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			21	
131	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
132	c) befektetési szolgáltatásból	133	131	194	18
133	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
134	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
135	ca) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0	0	0
136	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tev.-ből adódó kötelezettség	0	0	0	0
137	cc) befektetési szolgáltatási tev.-ből adódó, ügyfelekkel szembeni köt.	133	131	194	18
138	cd) elszámolóházzal szembeni kötelezettség	0	0	0	0
139	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0	0	0
140	2/A. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE				0
141	3. KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK MIATT FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0
142	a) kibocsátott kötvények	0	0	0	0
143	aa) éven belüli lejáratú	0	0	0	0
144	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
145	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
146	ab) éven túli lejáratú	0	0	0	0
147	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
148	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
149	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0
150	ba) éven belüli lejáratú	0	0	0	0
151	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
152	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
153	bb) éven túli lejáratú	0	0	0	0
154	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
155	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
156	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak	0	0	0	0
157	nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok				
158	ca) éven belüli lejáratú	0	0	0	0
159	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				

Sor- szám	FORRÁSOK	2,005	2,006	2,007	2,008
164	4. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	27,819	32,969	16,582	31,658
165	a) éven belüli lejáratú	13,204	17,874	1,701	17,006
166	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		186	209	229
167	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	3			
168	- szöv.-i formában működő hiteli.-nél tagok más vagy.-i hozzáj.				
169	b) éven túli lejáratú	14,615	15,095	14,881	14,652
170	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		15,095	14,881	14,652
171	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
172	4/A. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	7,074	20,641	25,574	49,964
173	5. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	4,005	10,476	22,794	24,801
174	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása		990	2,317	2,567
175	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4,003	9,484	20,161	21,912
176	c) halasztott bevételek	2	2	316	322
177	6. CÉLTARTALÉKOK	11,623	14,965	17,242	17,086
178	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0	0	0
179	b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1,235	2,924	3,742	1,862
180	c) általános kockázati céltartalék	9,948	11,201	12,490	13,862
181	d) egyéb céltartalék	440	840	1,010	1,362
182	7. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉG	17,241	17,212	17,284	18,063
183	a) alárendelt kölcsöntőke	17,241	17,212	17,284	18,063
184	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
185	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
186	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0	0	0
187	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0	0	0
188	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben				
189	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
190	8. JEGYZETT TŐKE	24,118	24,118	24,118	24,118
191	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken				
192	9. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0
193	10. TŐKETARTALÉK	3,900	3,900	3,900	3,900
194	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)	0	0	0	0
195	b) egyéb	3,900	3,900	3,900	3,900
196	11. ÁLTALÁNOS TARTALÉK	9,369	10,947	12,766	15,350
197	12. EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	51,224	54,703	54,486	71,071
198	13. LEKÖTÖTT TARTALÉK	500	500	717	500
199	14. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	882	950	881	-5,425
200	a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka	570	923	884	538
201	b) valós értékelés értékelési tartaléka	312	27	-3	-5,963
202	15. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)	4,445	0	16,368	8,261
203	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	1,003,401	1,308,091	1,521,802	1,751,700
204	Ebből: - rövid lejáratú kötelezettségek [1.a)+1.ba)+1.c)+2.aa)+2.ab)+2.ba)+2.bb)+2.c)+3.aa)+3.ba)+3.ca)+4.a)]	703,275	890,233	1,163,509	1,167,218
205	- hosszú lejáratú kötelezettségek [1.bb)+2.ac)+2.bc)+3.ab)+3.bb)+3.cb)+4.b)+7]	190,060	297,299	205,021	424,820
206	- saját tőke 8-9+10+11+/-12+13+14+/-15)	94,438	95,118	113,236	117,775

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év	Előző év	Tárgyév
a	b	c	c	d	d
207	Függő kötelezettségek	479,790	559,994	608,295	505,433
208	Jövőbeni kötelezettségek	904,517	1,302,984	2,963,843	2,539,699
209	Ellenőrző szám	1,384,307	1,862,978	3,572,138	3,045,132

Sor-szám	EREDMÉNYKIMUTATÁS	2,005	2,006	2,007	2,008
a	b	d			
01	1. KAPOTT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK	55,734	70,126	84,132	114,927
02	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő ép.-ok után kapott (járó) kamatbev.	10,008	12,818	17,474	19,395
03	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1,592	1,376	1,742	1,575
04	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól				
05	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	45,726	57,308	66,658	95,532
06	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	340	569	903	1,466
07	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1			
08	2. FIZETETT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	31,277	40,486	50,460	82,193
09	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	853	1,959	2,266	2,416
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	150	285	403	424
11	KAMATKÜLÖNBÖZET (1- 2)	24,457	29,640	33,672	32,734
12	3. BEVÉTELEK ÉRTÉKPAPÍROKBÓL	921	796	852	758
13	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)				0
14	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)				0
15	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	921	796	852	758
16	4. KAPOTT (JÁRÓ) JUTALÉK- ÉS DÍJBÉVÉTELEK	15,923	19,965	22,559	23,695
17	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	12,789	16,484	18,608	19,764
18	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	37	34	70	52
19	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	42	86	189	180
20	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tev.bevételét)	3,134	3,481	3,951	3,931
21	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		2	3	3
22	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól				
23	5. FIZETETT (FIZETENDŐ) JUTALÉK- ÉS DÍJRÁFORDÍTÁSOK	5,050	6,569	7,520	9,451
24	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	4,166	5,354	6,156	7,927
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	155	209	6	
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	150	207	229	273
27	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tev. ráfordításait)	884	1,215	1,364	1,524
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	122	184	225	
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak				
30	6. PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ EREDMÉNYE (6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	10,662	8,005	11,836	26,244
31	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	20,211	27,964	43,415	92,956
32	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól				
33	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól				
34	- értékelési különbözet				
35	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	12,170	17,484	31,375	66,028
36	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak				
37	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak				
38	- értékelési különbözet				
39	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	5,457	2,296	5,527	10,417
40	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól				
41	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól				
42	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása				
43	- értékelési különbözet				
44	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	2,836	4,771	5,731	11,101
45	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak				
46	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak				
47	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése				
48	- értékelési különbözet				

Sorszám	A tétel megnevezése	2,005	2,006	2,007	2,008
49	7. EGYÉB BEVÉTELEK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL	4,462	2,626	1,500	1,839
50	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	587	834	778	869
51	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	22	81	85	161
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1			
53	b) egyéb bevételek	3,875	1,792	722	970
54	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	2	2	2	
55	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól				
56	- készletek értékvesztésének visszaírása				
57	8. ÁLTALÁNOS IGAZGATÁSI KÖLTSÉGEK	18,026	20,661	24,833	27,758
58	a) személyi jellegű ráfordítások	11,289	13,298	15,199	17,646
59	aa) bérköltség	7,807	9,079	10,233	12,076
60	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	690	928	1,121	1,223
61	Ebből: - társadalombiztosítási költségek = nyugdíjjal kapcsolatos költségek				
62	ac) bérjárulékok	2,792	3,291	3,845	4,347
63	Ebből: - társadalombiztosítási költségek = nyugdíjjal kapcsolatos költségek				
64	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	6,737	7,363	9,634	10,112
65	9. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	2,458	3,046	3,186	3,393
66	10. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL	7,791	6,148	4,386	4,450
67	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	387	531	404	433
68	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		1		
69	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak				
70	b) egyéb ráfordítások	7,404	5,617	3,982	4,017
71	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak				
72	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak				
73	- készletek értékvesztése				
74	11. ÉRTÉKVESZTÉS KÖVETELÉSEK UTÁN ÉS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉKKÉPZÉS A FÜGGŐ ÉS BIZTOS (JÖVŐBENI) KÖTELEZETTSÉGEKRE	7,282	7,701	14,785	15,607
75	a) értékvesztés követelések után	6,041	4,851	9,679	13,910
76	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1,241	2,850	5,106	1,697
77	12. ÉRTÉKVESZTÉS VISSZAÍRÁSA KÖVETELÉSEK UTÁN ÉS KOCKÁZATI CÉLTART. FELHASZNÁLÁSA A FÜGGŐ ÉS BIZTOS (JÖVŐBENI) KÖTELEZETTSÉGEKRE	4,318	3,152	8,773	8,576
78	a) értékvesztés visszaírása követelések után	3,500	2,391	5,891	5,334
79	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	818	761	2,882	3,242
80	12/A. ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK KÉPZÉS ÉS FELHASZNÁLÁS KÜLÖNBÖZETE	-1,391	-1,253	-1,288	-1,372
81	13. ÉRTÉKVESZTÉS A BEFEKTETÉSI CÉLÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK, KAPCSOLT- ÉS EGYÉB RÉZSESEDÉSI VISZONYBAN LÉVŐ VÁLLALKOZÁSBAN VALÓ RÉSZVÉNYEK, RÉZSESEDÉSEK UTÁN		118		0
82	14. ÉRTÉKVESZTÉS VISSZAÍRÁSA A BEFEKTETÉSI CÉLÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉP-K, KAPCSOLT- ÉS EGYÉB RÉZSESEDÉSI VISZONYBAN LÉVŐ VÁLLALKOZÁSBAN VALÓ RÉSZVÉNYEK, RÉZSESEDÉSEK UTÁN	0	0	0	170
83	15. SZOKÁSOS (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	18,745	18,688	23,194	31,985
84	Ebből: - pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [1-2+3+4-5+/-6+7.b-8-9-10.b-11+12-13]	18,545	18,385	22,820	31,549
85	- nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye [7.a-10.a]	200	303	374	436
86	16. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK				0
87	17. RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK				1
88	18. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (16-17)	0	0	0	-1
89	19. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-15+/-18)	18,745	18,688	23,194	31,984
90	20. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	2,695	2,906	5,007	6,139
91	21. ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-19-20)	16,050	15,782	18,187	25,845
92	22. ÁLTALÁNOS TARTALÉKKÉPZÉS, FELHASZNÁLÁS (+/-)	-1,605	-1,578	-1,819	-2,584
93	23. EREDMÉNYTARTALÉK IGÉNYBEVÉTELE OSZTALÉKRA, RÉZSESEDÉSRE		796		0
94	24. JÓVÁHAGYOTT OSZTALÉK ÉS RÉZSESEDÉS	10,000	15,000		15,000
95	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak				15,000
96	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak				
97	25. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-21-/+22+23-24)	4,445	0	16,368	8,261

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 kimutatásokból 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



KPMG Hungária Kft.
Vincis utca 93.
H-1138 Budapest
Hungary

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

Éz a magyar nyelvről könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. Előírás esetén, az angol nyelven kibocsátott jelentés az irányadó.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. tulajdonosának

A Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok alapján elvégztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. („Bank”) 2007. december 31-é, magyar forintban kifejezett és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatásokból került levezetésre a 17. oldalról a 45. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2008. február 27-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 hatáskörének jobb megértése érdekében az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokat az alapjukat képező konszolidált pénzügyi kimutatásokkal és az azokról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kell olvasni.

2008. február 27.

KPMG Hungária Kft.

John Vasanyi
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

Független könyvvizsgálói jelentés

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. részvényesének

Elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. (továbbiakban „a Bank”) mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.751.700 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 8.261 M Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint 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 pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk 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 releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékokat szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások 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 Bank belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az UniCredit Bank Hungary 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 az UniCredit Bank Hungary Zrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. február 25.

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

John Varsanyi
Partner

Dr. Eperjesi Ferenc
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 003161



V. MELLÉKLET

TÁJÉKOZTATÓ A BUDAPEST BEFEKTETÉSI KÁRTYASZÁMLÁRÓL

A Budapest Bank a Befektetési Kártyaszámlát azon ügyfelek részére alakította ki, akik rövidebb-hosszabb megtakarításait a Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési jegyeiben szeretnék elhelyezni. A Budapest Bank kártyaszámla révén biztosítja befektetőinek a gyors, rugalmas és hatékony hozzáférést a Pénzpiaci Alap befektetési jegyeihez, valamint a gyors és hatékony hozzáférést a befektetésekben elhelyezett összegekhez.

Befektetési Kártyaszámla nyitást a Budapest Bank fiókjaiban lehet kezdeményezni. A Befektetési Kártyaszámla megnyitása előtt a Budapest Bank fiók alkalmazottja köteles a befektető rendelkezésére bocsátani a Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap jelen tájékoztatóját.

Befektetési Kártyaszámla nyitásának feltételei:

- „Budapest Befektetési Kártyaszerződés, valamint ügyfélszámla-, befektetési kártyaszámla, értékpapírszámla és bizományosi szerződés általános szerződési feltételei a Budapest Pénzpiaci Befektetési Jegyek vonatkozásában magánszemélyek részére” című szerződés aláírása . (Röviden: Budapest Befektetési Kártyaszerződés)

- útlevel vagy személyi igazolvány másolat

A Befektetési Kártyaszerződés (teljes nevén: Budapest Befektetési Kártyaszerződés, valamint ügyfélszámla-, befektetési kártyaszámla, értékpapírszámla és bizományosi szerződés általános szerződési feltételei a Budapest Pénzpiaci Befektetési Jegyek vonatkozásában magánszemélyek részére) szerint a Budapest Bank a befektetőnek Befektetési Kártyaszámlát nyit. E számla használatához a Budapest Bank biztosítja:

- a Bank fiókjaiban történő befizetés és pénzfelvét lehetőségét

- a számlára való utalás lehetőségét

A Befektetési Kártyaszámla használatának mindenkori kondíciós listája a Budapest Bank fiókjaiban, illetve a Budapest Bank honlapján tekinthető meg. A kártyahasználat kondíciói a jövőben változhatnak.

A Befektetési Kártyaszámlára a Budapest Bank nem fizet kamatot. A kártyák hozamát a kártya mögött álló, Budapest Pénzpiaci Befektetési Alap biztosítja úgy, hogy a kártyaszámlán lebonyolított napi tranzakciók eredményeként a számla napi pozitív egyenlegét a Budapest Bank átvezeti az ügyfél Budapest Banknál vezetett Ügyfélszámlájára. A Számlatulajdonos és a Budapest Bank közötti Budapest Befektetési Kártyaszerződés értelmében az Ügyfélszámlán jóváírt összegből a Budapest Bank automatikusan befektetési jegyeket vásárol. Ha a Kártyaszámla egyenlege a napi záráskor negatív, úgy a Budapest Bank a szükséges összeggel automatikusan megterheli a Számlatulajdonos Ügyfélszámláját. A terheléshez szükséges fedezetet a Budapest Bank a szükséges befektetési jegyek visszaváltásából fedezi. A Budapest Bank a befektető által vásárolt befektetési jegyek nyilvántartására szolgáló ügyfélszámla vezetéséért nem számol fel díjat.

VI. MELLÉKLET

ALAPOK ELMÚLT ÉVBEN ELÉRT HOZAMAI

	NEÉ		Volatilitás									
	2010.06.30	2009 (%)	2000	2001*	2002	2003	2004	2005*	2006*	2007	2008	2009
Budapest Állampapír	41,695,951,176	0.13%	9,81	9,86	8,20	4,52	10,6	6,62	4,94	6,27	6,61	8,87
Budapest Kötvény	13,572,182,528	0.52%	11,13	12,06	9,36	-0,39	13,17	6,88	5,65	5,15	-0,07	14,82
Budapest Abszolút Hozam	798,956,265	0.31%	-2,69	-2,38	5,42	21,66	5,88	18,39	10,80	6,45	-24,13	-5,03
Budapest Agrár	1,775,771,968	0.84%	--	--	--	--	--	--	--	--	-12,23*	9,27
Budapest Aranytrió	914,933,342	0.02%	--	--	--	--	--	2,45*	12,89	13,25	10,41	7,99
Budapest Aranytrió 2.	2,977,396,564	0.02%	--	--	--	--	--	--	8,04*	5,9	-0,66	7,94
Budapest Aranytrió 3.	1,363,582,317	0.03%	--	--	--	--	--	--	1,98*	15,46	-12,51	7,63
Budapest Bonitas	63,357,694,988	0.02%	5,54	7,22	7,48	6,37	10,23	5,98	5,29	6,52	7,21	8,24
Budapest Bonitas Plus "A"	2,064,571,665	0.02%	--	--	1,34*	0,92	9,72	6,05	4,60	4,55	-0,17	1,97
Budapest Bonitas Plus "D"	9,179,995,134	0.02%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,54*
Budapest Csúcsmix	1,097,636,203	0.29%	--	--	--	--	--	--	--	--	-11,44*	7,01
Budapest Dupla Trend	1,594,676,307	0.07%	--	--	--	--	--	--	-2,87*	1,83	9,34	0,57
Budapest Energia	449,888,630	1.23%	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,97*	9,86
Budapest Euró Pénzpiaci "E"	10,078,857 €	0.22%	--	--	--	--	--	--	--	--	0,28*	6,74
Budapest Euró Pénzpiaci (HUF)	845,949,939	0.99%	10,96	-0,05	-11,32	5,74	-3,66	2,42	-2,74	3,58	4,91	9,06
Budapest Hozamtár	1,932,879,742	0.62%	--	--	--	--	--	--	--	-0,59*	1,34	1,37
Budapest Ingatlan	3,580,967,949	0.41%	--	--	--	6,57*	12,17	8,78	6,85	7,24	-1,92	-4,51
Budapest Klíma	2,878,430,979	0.54%	--	--	--	--	--	--	--	--	-11,43*	8,17
Budapest MetálMix	6,502,326,964	0.84%	--	--	--	--	--	--	--	0,52*	-9,83	24,54
Budapest Nemzetközi Részvény	863,965,252	1.05%	-6,42	-16,92	-32,75	9,54	-5,04	16,18	4,21	2,61	-30,61	25,5
Budapest Növekedési Részvény "E"	1,051,696 €	1.76%	--	--	--	--	--	--	--	--	-37,25	26,76
Budapest Növekedési Részvény (HUF)	10,286,638,928	1.19%	-6,05	-8,29	-4,53	14,99	26,21	32,68	15,65	8,68	-40,30	29,67
Budapest Pénzpiaci	42,564,323,986	0.02%	8,90	8,53	6,86	5,04	9,32	5,08	4,07	5,44	6,14	7,41
Budapest Világválogatott	1,817,086,892	0.02%	--	--	--	--	--	--	25,21*	16,86	-18,84	9,85
GE Money Balancovaný	22,858,567 Kč	0.07%	--	--	--	--	--	--	--	--	0,29	-0,47
GE Money Chráněný	85,089,739 Kč	0.12%	--	--	--	--	--	--	--	-0,85*	-7,40	3,58
GE Money EMEA Részvény	2,425,064 €	1.54%	--	--	--	--	--	--	--	--	-36,21*	38,44
GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény	952,241,819	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
GE Money Feltörekvő Piaci Részvény	836,707,071	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
GE Money Fundusz Trzech	3,101,420 zł	0.17%	--	--	--	--	--	--	2,31	2,25	2,44	1,07
GE Money Fundusz MAX – 3	4,027,825 zł	0.14%	--	--	--	--	--	--	2,31	-3,71	-2,41	2,04
GE Money Nyersanyag**	315,956,537	0.02%	--	--	--	--	--	--	12,89*	9,55	-20,57	5,58
Határtalan Európa	1,359,521,166	0.37%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,76
Volksbank Pénzpiaci	810,049,507	0.02%	--	--	--	--	1,62*	5,27	4,82	6,08	7,00	6,93

* tört év (nem annualizálva)

** a befektetési politika jelentősen módosult

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

VII. MELLÉKLET

A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL 2010 JÚNIUSÁBAN KEZELT 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 Abszolút Hozam Származtatott Alap (korábbi nevén: Budapest Vegyes Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 1995. február 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.035-1/95)
Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű származtatott ügyletekbe fektető alap
Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart
Az alap tőkáját az Alapkezelő kamatozó eszközök, részvények, kollektív befektetési instrumentumok és derivatívok között osztja meg.
Hozamfizetés: 1995-ben 30%, 1996-ban 30%, 1997-ben 25%, 1998-ban 20%, 1999-ben 24%.

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 Növekedési Részvény Alap

Indulás dátuma: 1996. október 24. (ÁÉTF engedély száma: 110.061-1/96)
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, vállalati kötvényekbe, részvényekbe, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Euró Pénzpiaci Befektetési Alap

Indulás dátuma: 1998. június 03. (ÁPTF engedély száma: 110.100-1/98)
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, vállalati kötvényekbe, nemzetközi állampapírokba, bankbetétekbe fekteti vagyonát.

Budapest Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

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

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, nemzetközi részvényekbe, 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 Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (régebbi nevén Budapest Aranytrió Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 2005. november 7 (PSZÁF engedély száma: E-III/110.289-1/2005)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

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

Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (régebbi nevén Budapest Aranytrió 2. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 2006. március 2. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.313-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

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

Budapest Aranytrió 3. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (régebbi nevén Budapest Aranytrió 3. Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 2006. április 28. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.385-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

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

Budapest Világválogatott Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (régebbi nevén Budapest Világválogatott Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 2006. június 23. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.400-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

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

GE Money Nyersanyag Alapok Alapja (régebbi nevén Három Dimenzió Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja)

Indulás dátuma: 2006. augusztus 4. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.405-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

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

Budapest Dupla Trend Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja (régebbi nevén Budapest Dupla Trend Garantált Származtatott Zártvégű Befektetési Alap)

Indulás dátuma: 2006. augusztus 31. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.418-1/2006)

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap típusa és fajtája: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, alapok alapja.

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

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.

Budapest Csúcsmix Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. április 14. – 2011. április 14-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.613-1/2008)

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.

Budapest Agrár Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. július 21. – 2011. július 21-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.708-1/2008)

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.

Budapest Energia Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

Az alap futamideje: 2008. október 27. – 2011. október 27-ig tart (PSZÁF engedély száma: 110.655-1/2008)

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.

Budapest Bonitas Plus Befektetési Alap

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

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.

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 Trzech Rynków z Ochroną 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 futamidejének kezdete a nyilvántartásba vétel napját követő 5. munkanap, a futamideje a lengyelországi regisztrációt követően az Alap hirdetményi helyein közzétett, lengyelországi forgalmazás megkezdésének napjától számított 10 3 naptári év és 117 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 Chráněný Nyíltvégű Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2007. október 15. (PSZÁF engedély száma: 110.570-1/2007)

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

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap kötvényekbe, állampapírokba, részvényekbe és pénzügyi instrumentumokba fekteti vagyonát.

GE Money Balancovany Nyíltvégű Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2008. augusztus 5. (PSZÁF engedély száma: E-III/110.693-1/2008)

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

Az alap futamideje: a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart

Az alap kötvényekbe, állampapírokba, részvényekbe és pénzügyi instrumentumokba fekteti vagyonát.

GE Money Emea Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Indulás dátuma: 2008. július 28. (PSZÁF engedély száma: 110.685-1/2008)

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

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

Az Alap vagyonának meghatározó részét feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országokban (EMEA régió) működő vállalatok részvényeibe kívánja befektetni.

GE Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap

Indulás dátuma: 2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-161/2010)

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

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

A GE Money Feltörekvő Részvény Alap célja, hogy a részvényt piacok árfolyam mozgásának tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett, a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

A GE Money Feltörekvő Részvény Alap vagyonának meghatározó részét ázsiai (Közel- és Távols Kelet), latin-amerikai, feltörekvő európai, és afrikai országokban működő vállalatok részvényeibe kívánja befektetni, de egyéb külföldi részvények, befektetési jegyek, valamint ún exchange traded fundok (ETF) és certifikátok is helyet kaphatnak a portfólióban.

GE Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap

Indulás dátuma: 2010. április 30. (PSZÁF engedély száma: PSZÁF EN-III/TTE-162/2010)

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

Az alap futamideje: határozatlan ideig tart

A GE Money Feltörekvő Kötvény Alap célja, hogy az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett a kötvénypiac lehetőségeit hatékonyan kihasználva, középtávon lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak. Az Alap eszközeit elsősorban feltörekvő piaci államkötvényekbe fekteti, de kockázat mérséklés céljával szerepelhetnek az Alapban fejlett országok államkötvényei is. Mindezek mellett az értékpapír állomány elemei lehetnek, nemzetközi pénzügyi intézmények és jó hitelminősítésű vállalatok által kibocsátott kötvények, jelzáloglevelek, valamint a kockázatok csökkentése és/vagy a hatékony portfólió kialakítása céljából, határidős kontraktusokkal lefedett egyedi részvények vagy részvénykosár is.

VIII. MELLÉKLET

A BEFEKTETÉSI ALAPOKRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK A TÖRVÉNY ALAPJÁN

Hazai alapokra vonatkozó befektetési szabályok

Érintett alapok:

Budapest Bonitas Alap

Budapest Bonitas Plus Alap

Budapest (I) Állampapír Alap

Budapest Pénzpiaci Alap

275. § (1) A nyilvános értékpapír-befektetési alap saját tőkéje a 267. § (1) bekezdésében foglalt elemeken belül kizárólag az alábbi eszközökben tartható:

a) tőzsdén vagy más szabályozott 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.

(2) A befektetési alap saját tőkéje kizárólag olyan pénzügyi eszközbe fektethető be, amelynek a piaci ára naponta megbízható és ellenőrizhető módon megállapítható.

276. § (1) Az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapíroknak, illetve a 275. § b) pontja szerinti értékpapíroknak az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „b” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírokat, a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, a (8) bekezdésben meghatározott kötvényeket és a (2) bekezdésben foglalt esetet.

(2) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a (8) bekezdésben meghatározott kötvények kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett, megfelelő likviditással rendelkező értékpapíroknak az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „a” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket. Megfelelő likviditással rendelkezőnek minősül az a tőzsdén jegyzett vagy szabályozott piacon forgalmazott értékpapír, amelynek az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.

(3) Az (1) bekezdésben foglalt korlátot meghaladó (2) bekezdés szerinti értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „d” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(4) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivételével az egy kibocsátó által kibocsátott, tőzsdén vagy más szabályozott piacon nem jegyzett értékpapíroknak és egyéb pénzügyi eszközöknek az alap saját tőkéjére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „c” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(5) A (4) bekezdés szerinti értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „e” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(6) A kollektív befektetési értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „f” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(7) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott azonos sorozatba tartozó állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott azonos sorozatba tartozó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20. számú melléklet táblázata „g” sorában az alap fajtája szerint meghatározott értéket.

(8) A befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb 25 százaléka fektethető be Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzalog-hitelintézet által kibocsátott jelzaloglevélbe, 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.

(9) Az (1)-(6) bekezdésben foglaltak szempontjából a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírokra a tőzsdén jegyzett értékpapírokra vonatkozó befektetési szabályokat kell alkalmazni.

(10) A 275. § b) pontja szerinti értékpapírok összesített aránya legfeljebb az alap saját tőkéjének harminc százaléka lehet.

(11) A 275. § 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 275. § a) pont szerinti piacra történő bevezetése.

(12) Az alapanban lévő nyilvános, nyíltvégű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírok esetén az (1)-(5) és (7)-(8) bekezdésben meghatározott limitekbe nem kell beszámítani az alapanban, illetőleg a kollektív befektetési formában lévő értékpapírokat.

20. számú melléklet a 2001. évi CXX. törvényhez

	nyilvános, nyílt végű értékpapír
Saját tőkére vetített, egy kibocsátóra vonatkozó limit	
a) megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok	15%
b) egyéb tőzsdei értékpapírok, a 275. § b) pontja szerinti értékpapírok, nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírok	10%
c) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok	2%
Saját tőkére vetített, összesített limit	
d) „b” sor szerinti limitet meghaladó, megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok	40%
e) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok	10%
f) kollektív befektetési értékpapírok, kivéve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírokat	5%
Saját tőkére vetített, egyéb limit	
g) azonos sorozatba tartozó állampapírok	35%

Az európai befektetési alapokra vonatkozó eltérő szabályok

Érintett alapok:

Budapest Euró Pénzpiaci Alap
Budapest (II.) Kötvény Alap

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 pénzüpi eszközrel 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 lejáráttal 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 pénzüpi eszközeibe.

(2) Azon értékpapírok és egyéb pénzüpi eszközök összesített értéke, amelyek kibocsátójának értékpapírjaiból, illetőleg egyéb pénzüpi eszközeiből az európai befektetési alap saját tőkéjének öt százalékát meghaladó mennyiségű értékpapírral, illetőleg egyéb pénzüpi 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 pénzüpi 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 pénzüpi eszközökbe, ha saját tőkéjét legalább hat különböző kibocsátásból származó értékpapírba, illetőleg egyéb pénzüpi eszközbe helyezi, és egyetlen kibocsátásból származó értékpapír vagy egyéb pénzüpi 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 pénzüpi 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 jelzálog-hitelintézet által kibocsátott - a Bizottságnak bejelentett - jelzáloglevélbe, 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 Sztm. 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 szerezheti 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 szerezheti meg.

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

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

(5) Az európai befektetési alap egy kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjainak legfeljebb huszonöt százalékát szerezheti 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 a 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 biztosítottnak 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 megfeleléséről 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.

Származtatott ügyletekre vonatkozó szabályok

Érintett: Alap: Nemzetközi részvény

272. § (1) Az alapkezelő a befektetési alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre, devizára, illetve ingatlanra.

(2) Az alapkezelő a befektetési alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely

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

(3) A tőzsdén kívüli származtatott ügylet lejáratára nem haladhatja meg a határozott futamidejű alap hátralévő futamidejét.

(4) A befektetési korlátokat az egyes értékpapírok 273. § szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni.

(5) 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.

(6) Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

(7) 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.

(8) A nem forintban denominált pozíciókat az alapkezelési szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni.

273. § (1) A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója.

(2) A befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

(3) Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és

2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

(4) Az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható.

(5) A befektetési alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,

b) a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap ügyletek tőkeösszegét is),

c) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,

d) az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata),

e) egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke.

(6) Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét.

(7) A szállítási kötelezettséggel vagy annak vevő által választható lehetőségével járó rövid pozíció nem nettósítható nem-szállításos származtatott hosszú pozícióval.

(8) A hitelfelvétel óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

274. § (1) A 278. §-ban foglalt kivétellel az alapkezelő nem köthet a befektetési alap javára olyan ügyletet, amely a 273. § szerinti nettósítási szabályok alkalmazásával rövid nettó pozíciót eredményezne, kivéve az értékpapírok egyedi kockázatára a 273. § (6) bekezdése szerint vállalt rövid nettó pozíciót.

(2) A befektetési alapnak folyamatosan rendelkeznie kell a származtatott hosszú pozíciói összesített kötési árfolyama és a már befizetett változóletét különbsége száz százalékának 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 százalékával.

(3) Az alapkezelő az alap nevében csak abban az esetben köthet kötvényen, illetőleg kamatlábon alapuló, a 272. § (2) bekezdésének b)-c) pontja szerinti származtatott ügyletet, ha az alap kezelési szabályzata korlátozza az alap portfóliója maximális hátralévő átlagos futamidejét. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje a származtatott ügyletek figyelembevételével sem haladhatja meg a kezelési szabályzatban meghatározott értéket.

(4) A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített - a kezelési szabályzat szerint számított - piaci értéke nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének a harminc százalékát.

(5) A (4) bekezdés szerinti korlátba nem számítandó bele

a) az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet;

b) a hitelintézettel állampapírra kötött repóügylet.

Származtatott ügyletekbe befektető befektetési alapra vonatkozó eltérő szabályok

Érintett: Alap: Budapest Abszolút Hozam Alap

278. § (1) Származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap nevében fel kell tüntetni a „származtatott alap” elnevezést.

(2) Származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap javára és terhére az alapkezelő a 267. §-ban felsorolt eszközökön túl tőzsdei árualapú származtatott ügyletet is köthet. Az ennek keretében létrejött ügylet ugyanakkor nem zárulhat fizikai teljesítéssel vagy közraktárjegy átadásával.

(3) Származtatott ügyletekbe befektető befektetési alap esetében nem kell alkalmazni a 271. § (10) bekezdésében, a 272. § (2)-(3) bekezdésében, a 273. § (7) bekezdésében és a 274. § (1)-(4) bekezdésében foglaltakat.

(4) A származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap esetén a 273. § (1) bekezdése szerinti nettó pozíciók abszolút értékeinek összege nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

a) a származtatott ügyletek nettó pozícióit a 3. számú mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve az alap saját tőkéjének kétszeresét,

b) a származtatott ügyletek nettó pozícióit a 3. számú melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve az alap saját tőkéjének nyolcszorosát.

(5) A származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap származtatott ügylet, illetve kölcsönvett értékpapír eladása útján nettó eladási pozíciót vehet fel.

(6) Ha a származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap esetén az értékelési árák változása vagy a visszaváltások következtében a befektetési alapban valamely portfólióelem aránya jelentősen (több mint huszonöt százalékkal) meghaladja a törvényi előírást, az alapkezelő köteles három napon belül legalább a törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólióelem arányát.

(7) Az e törvényben meghatározott befektetési korlátozásokat a nettó eladási pozíciók abszolút értékére is alkalmazni kell.