

# KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon za účelem, aby investor lépe pochopil způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

## GE Money Balancovaný Fond (HU0000707187)

Správce fondu: Budapest Alapkezelő Zrt., člen skupiny Budapest Bank

### ■ Cíle a investiční politika

Cílem fondu je poskytnout svým klientům vhodnou kombinací investic na trzích s akciemi, komoditami, dluhopisy a na finančních trzích takovou investiční alternativu s atraktivními výnosy, která představuje nižší rizika než čistě akciové fondy. Správce fondu usiluje při výběru aktiv fondu o vytvoření takové kombinace bezpečných a rizikových nástrojů, kterou svým investorům zajistí střednědobě výhodné výnosy.

Fond investuje do státních dluhopisů a do jiných úročených nástrojů (např. bankovní vklady, podnikové dluhopisy), dále za účelem snížení rizika uzavírá především derivátové transakce, může nakupovat nástroje komoditního trhu a realizovat investice na bázi akcií.

Významnou část svého kapitálu může fond investovat na akciových trzích ve střední a východní Evropě, v rámci tohoto regionu pak v zemích Visegrádské skupiny (Maďarsko, Polsko, Česká republika), respektive na globálních akciových trzích vyspělých zemí. Menší část svého kapitálu může fond investovat do investičních nástrojů vázaných ke kurzu komodit.

Podílové listy fondu je možné nakupovat a zpětně odprodávat každý distribuční den. Každý pracovní den je považován za distribuční den, vyjma takových pracovních dnů, na které distributor – v souladu s právními předpisy – předem oznámil přerušení distribuce. Fond je reinvestičním fondem, kumulované úroky a podíly reinvestuje. Fond nedisponuje geografickou specifikou, ani expozicemi ve speciálních sektorech. Fond nedisponuje referenčním indexem. Fond – v souladu s evropskou právní harmonizací – podléhá směrnici UCITS (evropský fond)\*.

Fond doporučujeme takovým investorům, kteří chtějí dosáhnout vyšších výnosů, než jaké nabízejí standardní investice na finančních a dluhopisových trzích, kteří si jsou vědomi rizik spojených s investicemi do akcií a dluhopisů, a tato rizika jsou ochotni a schopni podstoupit.

Doporučení: tento fond v daném případě není vhodný pro investory, kteří hodlají své finance z fondu vyjmout do 5 let.

### ■ Poměr rizika a výnosů

Předpokládaný nižší výnos      Předpokládaný vyšší výnos  
Předpokládané nižší riziko      Předpokládané vyšší riziko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ukazatel vychází z kolísání týdenních výnosů fondu v uplynulých pěti letech. Fond zahájil svou činnost v roce 2008, a proto část údajů z minulosti aplikovaná při výpočtu, v souladu s právními předpisy, vychází z výsledků referenčních hodnot synteticky generovaného indexu.

Údaje z minulosti – aplikované i při výpočtu syntetického indexu – nejsou zákonitě spolehlivými ukazateli pro určení profilu fondu ohledně budoucího rizika. Uvedený profil rizika/zisku nezůstane zaručeně beze změny a kategorizace fondu se může časem změnit. Nejnižší kategorie však neznamená současně bezrizikové investice.

Fond je zařazen do střední rizikové kategorie díky tomu, že převážnou část svých aktiv investuje do akcií a pro akcie je charakteristické značné kolísání kurzu.

### Nejvýznamnější rizikové faktory, které nejsou vyjádřeny poměrem rizika a výnosů

**Riziko likvidity:** Šíře a hloubka likvidity trhů s cennými papíry považovaná dříve za přiměřenou (státní dluhopisy, akcie) se může za jistých okolností výrazně zhoršit, v takových případech je pak uzavírání nebo otevírání některých pozic spojeno s významnými obchodními náklady a/nebo ztrátami.

**Úvěrové riziko:** V případě bankovních vkladů a cenných papírů představujících úvěrový vztah může případný bankrot, insolvence finančních institucí přijímajících vklady, respektive emitentů cenných papírů v krajních případech vést k drastickému snížení hodnoty takových nástrojů zastoupených v portfoliu fondu nebo dokonce k zániku fondu. Správce fondu investuje majetek fondu do bankovních vkladů, respektive do cenných papírů představujících úvěrový vztah výhradně až po pečlivém uvážení, velmi detailní a komplexní analýze rizik, týkající se dané finanční instituce, respektive státu nebo instituce jako emitenta cenných papírů. Ani navzdory co nejpečlivější volbě nelze vyloučit s úplnou jistotou insolvenční těchto institucí, států po dobu trvání fondu, což může v krajním případě vést k významnému snížení hodnoty podílových listů.

**Riziko protistrany:** Správce fondu se snaží při uzavírání obchodů a během investování uzavírat vztahy s takovými protistranami, které jsou z hlediska úvěrového rizika co nejspolehlivější. Navzdory přísnému monitoringu rizik však nelze současně vyloučit, že se protistrany nedostanou do finančních či jiných těžkostí, což může fondu způsobit ztráty.

## Rizika související s činností Správce fondu:

**Rizika selhání lidského faktoru:** Správce fondu zaměstnává za účelem řízení své činnosti, spravování portfolia a organizace činnosti back office takové osoby, které mají odpovídající zkušenosti z praxe, respektive složily odborné zkoušky předepsané zvláštními právními předpisy. Správce fondu vykonává svou činnost na základě právních předpisů a na základě interních pravidel vypracovaných v souladu s těmito předpisy. Nezávisle na výše uvedeném existují personální rizika související se zaměstnanci.

**Riziko plynoucí z materiálních, technických podmínek:** Správce fondu disponuje odpovídajícími materiálními a technickými podmínkami potřebnými k vykonávání činnosti, avšak rizika plynoucí z případných změn, které mohou v průběhu času v této oblasti nastat, mohou ovlivnit i výsledky spravovaných fondů.

**Riziko správce depozitu:** Správce depozitu eviduje investiční instrumenty zastoupené v portfoliu fondů na samostatném odděleném účtu. Správce depozitu splňuje předpisy a požadavky týkající se kapitálu stanovené zákonem. Rizika plynoucí z případné změny okolností však mohou ovlivnit i výsledky fondů.

## ■ Poplatky

Vámi hrazené poplatky snižují potenciální výnos investice. Jsou určeny výhradně k pokrytí nákladů souvisejících s činností fondu, mimo jiné je lze použít na marketingové a distribuční náklady fondu.

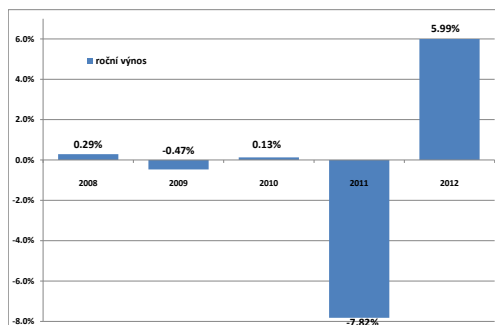
Jednorázové poplatky účtované před nebo po Vaší investici	
Poplatek za nákup	max. 4%
Poplatek za odkup	max. 4%
Náklady odečítané z fondu během roku	
Běžné náklady	1,84%
Poplatky odečítané z fondu za jistých zvláštních okolností	
Výkonnostní poplatek	Není
Dodatečný poplatek při odkupu	max. 2%

Jednorázové poplatky uvedené v tabulce jsou maximální částky, které jsou odečítány z Vašich financí před investicí, respektive před vyplacením výnosu investice. V některých případech jsou tyto částky i nižší. Informace o aktuálně platné výši poplatků za nákup a zpětný odkup Vám podá Váš finanční poradce nebo distributor.

Údaj týkající se běžných nákladů vychází z nákladů v roce 2011, v daném případě se výše poplatku v každém roce může měnit. Do běžných nákladů zatěžujících fond nejsou zařazeny mandátní poplatky související s obchodováním s cennými papíry, provize a transferové náklady.

Prospekt a statut fondu (bod 36 a 37, 36-37. strana a bod 44.2, 39. strana) poskytuje detailnější informace o poplatcích, včetně poplatků za dosažené výsledky a také metody výpočtu, tyto informace jsou přístupné na následujících webových stránkách: <http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php>

## ■ Dosavadní výkonnost



### Poznámky:

- Údaje uvedené v grafu zobrazují výnosy fondu dosažené v českých korunách (Kč). Výnosy byly vypočítány na základě netto hodnoty aktiv připadající na jeden podílový list, nezahrnují poplatky za zpětný odkup.
- Graf je pro účely prognózy budoucích výnosů vhodný pouze v omezeném měřítku.
- Fond zahájil svou činnost v roce 2008.
- Jelikož fond zahájil svou činnost v průběhu roku, údaje za rok 2008 se nevztahují na období celého roku.

## ■ Praktické informace

- Depozitářem fondu je pobočka zahraniční banky Citibank Europe plc v Maďarsku.
- Další informace o fondu získáte na webových stránkách správce fondu nebo bezplatně na distribučních místech, kde si můžete vyžádat i kopie prospektu a statutu fondu, dále poslední roční a pololetní zprávu fondu v českém jazyce.
- Webové stránky správce fondu: [www.bpalop.hu](http://www.bpalop.hu)
- Prospekt a statut fondu: <http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php>
- Roční a pololetní zprávy fondu: [http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php?eves\\_jelentes=1](http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes-generator.php?eves_jelentes=1)
- Další místo určené ke zveřejňování informací: [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)
- Na distribučních místech a na výše uvedených webových stránkách jsou přístupné další praktické informace týkající se fondu (např. aktuální kurz podílových listů, měsíční zprávy). Před učiněním rozhodnutí o investici Vám doporučujeme důkladné prostudování všech dokumentů týkajících se fondu.
- Daňové zákony členského státu podle sídla příslušného fondu mohou mít vliv na osobní zdanění investora.
- Společnost Budapest Alapkezelő Zrt. lze povolat k odpovědnosti v souvislosti s tvrzeními uvedenými v tomto dokumentu pouze v případě, že dané tvrzení je zavádějící, nepřesné nebo není v souladu s příslušnou částí prospektu fondu.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Maďarsku a podléhá dohledu Státního dozoru nad finančními organizacemi (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, <http://www.pszaf.hu/en>). Společnosti Budapest Alapkezelő Zrt. bylo uděleno povolení v Maďarsku a podléhá dohledu Státního dozoru nad finančními organizacemi. Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 15.11.2013.