

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 Emerging Bond Fund CZK třída (ISIN: HU0000709860)

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

■ Cíle a investiční politika

Cílem fondu GE Money Emerging Bond Fund je při efektivním využití příležitostí na trzích s dluhopisy a při podstupování rizika považovaného Správcem fondu za přiměřené zajistit vlastníkům podílových listů střednědobě co možná nejvyšší výnosy. Fond investuje svá aktiva především do státních dluhopisů na rozvíjejících se trzích, avšak za účelem snížení rizika může fond investovat i do státních dluhopisů vyspělých zemí. Kromě výše uvedeného mohou být mezi cennými papíry zastoupeny dluhopisy emitované mezinárodními finančními institucemi a podniky, hypoteční zástavní listy, dále za účelem snížení rizika a/nebo vytvoření efektivního portfolia také specifické akcie kryté termínovanými kontrakty nebo akciový koš.

Z níže uvedeného přehledu vyplývá, které země může fond v době vyhotovení prospektu pokrýt podle Indexu JP Morgan GBI-EM vhodného k prezentaci investičního trhu - používaného často na kapitálových trzích: Indonésie, Malajsie, Thajsko, Brazílie, Chile, Kolumbie, Mexiko, Peru, Jižní Afrika, Polsko, Maďarsko, Rusko, Turecko. Rozmístění investic fondu GE Money Emerging Bond Fund se může od Indexu JP Morgan GBI-EM odlišovat.

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. Z geografického hlediska je fond zaměřen především na trhy rozvíjejících se zemí v Asii, Latinské Americe, Evropě a v Africe, fond nedisponuje expozicemi ve specifických sektorech. Fond nedisponuje referenčním indexem. Fond - v souladu s evropskou právní harmonizací - podléhá směrnici UCITS (evropský fond).

Je to investiční forma vhodná pro investory, kteří hodlají investovat v delším časovém horizontu a za účelem dosažení vyšších výnosů jsou ochotni podstoupit i vyšší rizika, a kteří se hodlají podílet na výnosech akciových trhů v rozvíjejících se zemích.

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

■ Poměr rizika a výnosů

Předpokládaný nižší výnos
Předpokládané nižší riziko

Předpokládaný vyšší výnos
Předpokládané vyšší riziko

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

Ukazatel vychází z kolísání týdenních výnosů fondu v uplynulých pěti letech. Třída CZK fondu byla uvedena na trh v roce 2011, 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 neznámá současně bezrizikové investice.

Fond je zařazen do střední rizikové kategorie jednak díky tomu, že kolísání kurzu akcií na rozvíjejících se trzích je zpravidla vyšší, než v případě nízkorizikových nástrojů na finančních trzích. Za druhé byla většina cenných papírů zastoupených v portfoliu emitována v jiných měnách, než česká koruna, a proto může kolísání kurzu forintu ve značné míře ovlivňovat výsledky fondu.

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

Riziko likvidity: Likvidita 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 fondů nebo dokonce k zániku fondů. Správce fondu investuje majetek fondů 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 fondů, 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 fondům způsobit ztráty.

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.

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.

■ 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	2,21%
Poplatky odečítané z fondu za jistých zvláštních okolností	
Výkonnostní poplatek	Není

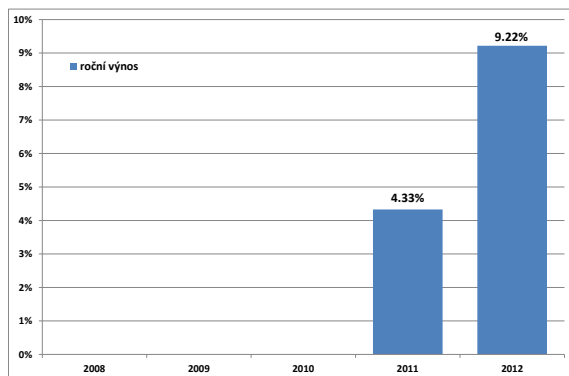
Jednorázové poplatky uvedené v tabulce jsou maximální částky, které jsou odečítány z Vašich financí před investicí, respektive před vyplacením výnosu investice. V některých případech jsou tyto částky i nižší. Informace o aktuálně platné výši poplatků za nákup a zpětný odkup Vám podá Váš finanční poradce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

Údaj týkající se běžných nákladů vychází z nákladů v roce 2012 (celoroční), 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.

Statut fondu (bod 36 a 37, 34-36. strana a bod 44.2, 38. 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 třídy CZK fondu dosažené v českých korunách (Kč). Výnosy byly vypočítány na základě čisté hodnoty aktiv připadající na jeden podílový list, nezahrnují poplatky za zpětný odkup.
- Graf je pro účely prognózy budoucích výnosů vhodný pouze v omezeném měřítku.
- Třída CZK fondu byla uvedena na trh v roce 2011.
- Třída CZK fondu byla uvedena na trh v průběhu roku, a proto se údaje za rok 2011 nevztahují na celý rok.

■ 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.bpalap.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
- Další místo určené ke zveřejňování informací: 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, distribuční řád, 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 UCITS fondu.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Maďarsku a podléhá dohledu Státního dozoru nad finančními organizacemi (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete). Společnost 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.