

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.

BFM Konzervativní krátkodobých dluhopisový fond (HU0000709308)

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

■ Cíle a investiční politika

Investičním cílem fondu je investicemi na rozvíjejících se a vyspělých trzích, do převážně krátkodobých a střednědobých dluhopisů, úročených investičních nástrojů nebo tzv. EFT zajišťujících takové expozice, včetně investování do podílových fondů nabídnout investorům investice s profilem představujícím přijatelná rizika/výnosy.

Dluhopisové investice fondu jsou zaměřeny především na podnikové dluhopisy na vyspělých a rozvíjejících se trzích, avšak fond může investovat i do hypotečních listů a státních dluhopisů. V portfoliu jsou významnou vahou zastoupeny tzv. investiční dluhopisy (investment grade) a vysoce rizikové dluhopisy (high yield). Kromě dluhopisů jsou ve fondu zastoupeny i jiné úročené nástroje a vklady. Expozice ve formě Investic do dluhopisů a jiných úročených nástrojů realizuje fond bezprostředně nebo zprostředkovaně, tedy formou ETF nebo prostřednictvím podílových fondů.

Ve fondu jsou zastoupeny i nástroje emitované/denominované v jiných měnách než česká koruna, avšak určující část devizových expozic fondu počítaných souhrnně s transakcemi krytými devizami představuje česká koruna.

Fond nabízí investiční příležitost především takovým investorům, kteří hledají nízkorizikové investice zajištěné expozicemi v českých korunách.

Profil charakteristického investora fondu:

- investor tolerující vyšší rizika spojená s podnikovými dluhopisy (v rámci toho pak i vyšší rizika ve formě tzv. high yield) a rozvíjejícími se trhy
- investor zaměřený na investiční formy s pružnou dobou trvání
- investor zaměřený na střednědobé investice (minimálně 2 roky)

Nejkratší doba investice do fondu doporučovaná správcem fondu: 2 roky.

■ Poměr rizika a výnosů



Ukazatel vychází z kolísání týdenních výnosů fondu v uplynulých pěti letech.

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

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. Nejnížší kategorie však neznamená současně bezrizikové investice.

Zařazení fondu do střední rizikové kategorie je výsledkem kolísání kurzů odrážejících současné podmínky na trhu, a to díky tomu, že průměrná doba splatnosti cenných papírů zastoupených v portfoliu je velmi krátká. Fond je i po dosavadním nejvýznamnějším kolísání výnosů zařazen do rizikové kategorie 3.

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 fondů nebo dokonce k zaniknutí fondů. Správce 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 usiluje při uzavírání obchodů a během investování o uzavírání vztahů 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.

Rizika spojená 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.

Rizika spojená se Správcem 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.

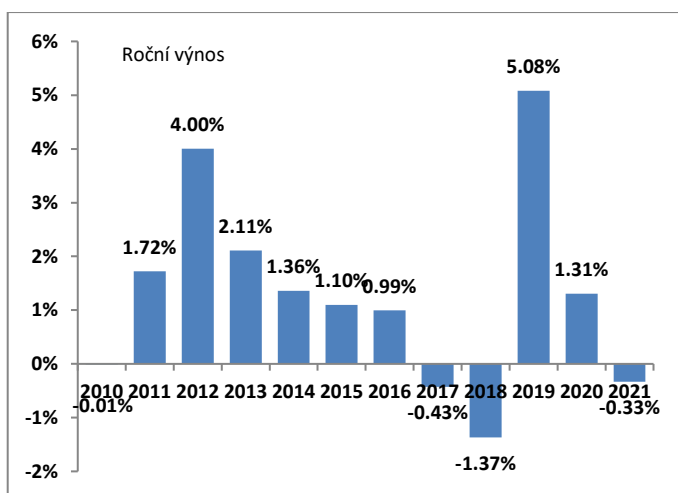
Jednorázové poplatky účtované před nebo po Vaší investici	
Poplatek za nákup max.	4 %
Poplatek za odkup max.	4 %
Dodatečný poplatek při odkupu	max. 2 %
Náklady odečítané z fondu během roku	
Běžné náklady	0,96 %
Poplatky odečítané z fondu za jistých zvláštních okolností	
Výkonnostní poplatek	Není

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 celkových nákladů vychází z nákladů v roce 2021, v daném případě se výše poplatku v každém roce může měnit. Do celkových nákladů fondu nejsou zahrnuty poplatky související s obchodováním s cennými papíry, provize a transferové náklady.

Statut fondu (bod 36 a 37, bod 44.2) poskytuje detailnější informace o poplatcích, včetně poplatků za dosažené výsledky a také metody výpočtu, tyto informace jsou přístupné na následujících webových stránkách: <https://www.bpalap.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>

■ Dosavadní výkonnost



Poznámky:

- Údaje uvedené v grafu zobrazují výnosy fondu dosažené v českých korunách (CZK). 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 byl založen v roce 2010.
- Jelikož fond vznikl na konci roku, údaje za rok 2010 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 maďarském a českém jazyce.
- Webové stránky Správce fondu: www.bpalap.hu
- Prospekt a Statut fondu: <https://www.bpalap.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>
- Roční a pololetní zprávy fondu: <https://www.bpalap.hu/alapkezelo/hun/letoltesek/feleves-es-eves-jelentesek-letoltese>
- Přístup k dalším informacím: <https://kozvetetelek.mnb.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 fondu.
- Prezentace Politiky odměňování ve společnosti Správce fondu je přístupná na webové adrese <https://www.budapestbank.hu>, dále na požádání v tištěné formě i na distribučních místech.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení k činnosti v Maďarsku a podléhá dohledu Maďarské národní banky. Společnosti Budapest Alapkezelő Zrt. bylo uděleno povolení k činnosti v Maďarsku a podléhá dohledu Maďarské národní banky. Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 01.04.2022.