AEGON

AZ AEGON PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP,

AZ AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP,

AZ AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP,

AZ AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP,

AZ AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP,

AZ AEGON MONEYMAXX EXPRESSZ VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

Egységes szerkezetbe foglalt

TÁJÉKOZTATÓJA

ALAPKEZELŐ

AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

(1091 BUDAPEST, ÜLLŐI ÚT 1.)

FORGALMAZÓ

AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI JEGY FORGALMAZÓ ZRT.

(1085 BUDAPEST, KÁLVIN TÉR 12-13.)

LETÉTKEZELŐK

CITIBANK EUROPE PLC MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE

(1051 BUDAPEST, SZABADSÁG TÉR 7.)

UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.

(1054 BUDAPEST, SZABADSÁG TÉR 5-6.)

HATÁLYOS:

2010 DECEMBER 1.

TARTALOMJEGYZÉK

1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK 3
2 FOGALMAK 5
3 INFORMÁCIÓK AZ ALAPOKRÓL 6
4 A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACA 11
5 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK 11
6 AZ ALAPKEZELŐ 13
7 AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT EGYÉB ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA 16
8 A LETÉTKEZELŐK 22
9 A KÖNYVVIZSGÁLÓ 25
10 A FORGALMAZÓ BEMUTATÁSA 25
11 ADÓZÁS 27
12 NYILATKOZAT 28

I. MELLÉKLET - KEZELÉSI SZABÁLYZAT 29
1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPOKRÓL 29
2 AZ ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA 30
3 AZ ALAPOK PORTFOLIÓJÁBAN TARTHATÓ ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA 33
4 AZ ALAPOKRA VONATKOZÓ BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK 38
5 A BEFEKTETÉSI JEGYHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK 40
6 A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA 41
7 A BEFEKTETÉSI JEGY FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK FELFÜGGESZTÉSE 43
8 AZ ALAPOKAT TERHELŐ KÖLTSÉGEK 44
9 AZ ALAPOK NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK SZÁMÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELE 47
10 A PORTFOLIÓ EGYES ELEMEI ÉRTÉKÉNEK MEGHATÁROZÁSA 48
11 A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA 50
12 ALAPOK MEGSZŰNÉSE, ÁTALAKULÁSA, BEOLVADÁSA 52
13 AZ ALAPOK KEZELÉSI SZABÁLYZATÁNAK MÓDOSÍTÁSA 54
14 AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE 54
15 JOGHATÓSÁG 55

II. MELLÉKLET – FORGALMAZÁSI HELYEK 56

III. MELLÉKLET – ALAPKEZELŐ MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSAI 61

1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Jelen Tájékoztatót a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a III/110.093-16/2009, a III/110.094-15/2009, a III/110.131-16/2009, a III/110.132-17/2009, III/110.199-9/2009 és a III/110.182-12/2009 számú határozatokkal hagyta jóvá.

Az engedély kiadásának dátuma: 2009. április 06.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a Tájékoztató és a Nyilvános ajánlattétel jóváhagyása során a Tájékoztatóban és a Nyilvános ajánlattételben szereplő adatok valódiságát nem köteles vizsgálni, és az azokban foglaltak valódiságáért felelősséget nem vállal.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tőkepiaci törvény) a következőképpen rendelkezik a Kibocsátó és a Forgalmazó felelősségéről:

26. § (1) A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

(2) A tájékoztatóban, illetőleg az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak, az (1) bekezdésben meghatározott cél elérésére alkalmasnak kell lennie.

(3) A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tényt, amely az (1) bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyezteti.

29. § (1) Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.

(2) A tájékoztatót az (1) bekezdés szerint felelős valamennyi személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy a tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A jelen Tájékoztató önmagában nem tekinthető az AEGON Pénzpiaci Alap, az AEGON Belföldi Kötvény Alap, az AEGON Közép-Európai Részvény Alap, az AEGON Nemzetközi Kötvény Alap, az AEGON Nemzetközi Részvény Alap, az AEGON Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap jegyeinek jegyzésére vagy megvásárlására felhívó ajánlatnak.

Mivel a Befektetési jegyek vásárlása kockázatokat is magában rejt, rendkívül fontos, hogy a Befektetők döntésük meghozatala előtt alaposan tekintsék át a jelen Tájékoztatót, különös tekintettel a „Kockázati Tényezők" című fejezetben foglaltakra.

A leendő Befektetők a jelen Tájékoztató tartalmát nem tekinthetik jogi, adózási, vagy számviteli tanácsnak.

A jelen magyar nyelvű Tájékoztató a magyar jog és különösen a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján nyújt az Alapokról információkat a Befektetőknek.
A Tájékoztatóban szereplő adatok valódiságáért az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.,

mint kibocsátó és az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., mint Forgalmazó egyetemlegesen felelősséget vállal, amit a Tájékoztató végén szereplő cégszerű aláírásával igazol.

A Tájékoztatóban szereplő Alapkezelőn, Letétkezelőkön és a forgalmazókon kívül senki sem rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármiféle tájékoztatást vagy ajánlatot adjon a Befektetési jegyek nyilvános kibocsátásával kapcsolatban. Az eladási ajánlat során senki sem jogosult más információkat továbbadni, mint amelyeket jelen Tájékoztató tartalmaz. Minden olyan információ, amelyet az Alapkezelő, illetve a forgalmazók nem erősítettek meg, nem tekinthető hitelesnek. Az Alapok Befektetési jegyeinek eladása, megvásárlása bizonyos esetekben jogszabály által korlátozva lehet, ezen korlátozások megismerése a befektetés iránt érdeklődő feladata.

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. tevékenységét a Tőkepiaci Törvény előírásai szerint, az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet, mint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogelődje 100.034/96. számú határozatában foglalt engedélye alapján végzi.

A Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe rendelkezik a letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.048-9/2002, kelte: 2002. december 20.

A Unicredit Bank Hungary Zrt. rendelkezik a letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.010/1998, kelte: 1998. április 3.

Az Alapok könyvvizsgálói megfelelnek a Tőkepiaci törvény 358. § (3)-(7) bekezdéseiben előírt feltételeknek és megfelelő felelősségbiztosítással rendelkeznek:

Alap neve	**Könyvvizsgáló**	
Aegon Közép-Európai Részvény Alap	Fabók János, a Credit&Debit Kft. munkatársa	1164 Budapest, Batthyány u. 7.
Aegon Belföldi Kötvény Alap	Szabó Gergely, az Ernst&Young Kft. munkatársa	1132 Budapest, Váci út 20.
Aegon Pénzpiaci Alap	Fabók János, a Credit&Debit Kft. munkatársa	1164 Budapest, Batthyány u. 7.
Aegon Nemzetközi Kötvény Alap	Virágh Gabriella, az Ernst&Young Kft. munkatársa	1132 Budapest, Váci út 20.
Aegon Nemzetközi Részvény Alap	Virágh Gabriella, az Ernst&Young Kft. munkatársa	1132 Budapest, Váci út 20.
Aegon MoneyMaxx Expressz Alap	Buzás Dóra, az Ernst&Young Kft. munkatársa	1132 Budapest, Váci út 20.

2 FOGALMAK

Alap	az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap, az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap, az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap, az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap, az AEGON MoneymaxxExpressz Vegyes Befektetési Alap bármelyike
Alapkezelő	az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Alapok	az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap, az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap, az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap, az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap, az AEGON MoneymaxxExpressz Vegyes Befektetési Alap
ÁKK	a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központ
Állampapír	a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
Banki munkanap	minden olyan munkanap, amely sem az adott Alap Letétkezelője, sem a forgalmazók szempontjából nem szünnap
Befektetési jegy	befektetési alap nevében (javára és terhére) - e törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír
Befektető a	Tőkepiaci törvény 5 § (1) 18. pontja szerinti személy (az a személy, aki a befektetési szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, árutőzsdei szolgáltatóval, vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
Cél-ország	olyan ország, amelynek tőkepiacán valamely Alap befektet, vagy stratégiailag befektetni szándékozik
Felügyelet	a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
Kezelési Szabályzat	a jelen Tájékoztató elválaszthatatlan részét képező, az Alapok kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza.
Könyvvizsgáló	az AEGON Belföldi Kötvény Alap és AEGON MoneyMaxx Alap, az AEGON Nemzetközi Kötvény Alap és az AEGON Nemzetközi Részvény Alap esetében az Ernst & Young Kft., Szabó Gergely, Buzás Dóra és Virágh Gabriella, az AEGON Közép-Európai Részvény Alap és az AEGON Pénzpiaci Alap esetében a Credit &Debit Kft., Fabók János
Közzétételi helyek	A www.kozzetetelek.hu és a www.aegonalapkezelo.hu honlap.
Letétkezelők	a Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe és a Unicredit Bank Hungary Zrt.
Megbízás	Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási, ill. átváltási megbízás
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
PDS (Primary Dealer System)	az ÁKK által szervezett Elsődleges Állampapír-forgalmazói Rendszer
PSZÁF	a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
Saját tőke	a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek

	névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos
Tájékoztató	jelen - a Tőkepiaci törvény 17. számú melléklete szerint elkészített - dokumentum
T-nap	az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja
Tőkepiaci törvény	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
Ügyfélszámla	az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál;
Forgalmazó	az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. , jelen tájékoztató aláírója

3 INFORMÁCIÓK AZ ALAPOKRÓL

Az Alapok neve, sorozata, címlete	„A”	"B"	"I"
(1) AEGON Pénzpiaci Alap	1 HUF		
(2) AEGON Belföldi Kötvény Alap	1 HUF		
(3) AEGON Közép-Európai Részvény Alap	1 HUF	1 EUR	1 HUF
(4) AEGON Nemzetközi Kötvény Alap	1 HUF		
(5) AEGON Nemzetközi Részvény Alap	1 HUF	1 EUR	
(6) AEGON MoneyMaxx Expressz Alap	1 HUF		

Az Alapok rövid neve

(1) AEGON Pénzpiaci Alap
(2) AEGON Belföldi Kötvény Alap
(3) AEGON Közép-Európai Részvény Alap
(4) AEGON Nemzetközi Kötvény Alap
(5) AEGON Nemzetközi Részvény Alap
(6) AEGON MoneyMaxx Expressz Alap

Az Alapok fajtája
nyíltvégű

Az Alapok típusa
nyilvános

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	III/110.182/2002
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2002. augusztus 13.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2002. szeptember 3.
Az alap lajstromszáma	1111-121
Az alap induláskori saját tőkéje	203 000 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	9.945.119.608,-Ft
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	110.094/98.

PSZÁF engedélyezési határozat kelte	1998. február 16.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	1998. március 16.
Az alap lajstromszáma	1111-58
Az alap induláskori saját tőkéje	102 500 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	59.500.950.252,-Ft
Az alap letétkezelője:	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	110.093/98.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	1998. február 16.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	1998. március 16.
Az alap lajstromszáma	1111-57
Az alap induláskori saját tőkéje	108 500 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	14.393.947.947,- Ft („A” sorozat) 1.379.407,96 EUR („B” sorozat)
Az alap letétkezelője:	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Az alap befektetési jegyeinek sorozata	„A” sorozat; „B” sorozat
A sorozatok devizaneme	„A” sorozat HUF; „B” sorozat EUR

AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	**110.131/1999.**
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	**1999. ÁPRILIS 1.**
AZ ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK KELTE	**1999. ÁPRILIS 21.**
AZ ALAP LAJSTROMSZÁMA	**1111-80**
AZ ALAP INDULÁSKORI SAJÁT TŐKÉJE	**100 000 000,-FT**
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	**3.102.885.331,- FT**
AZ ALAP LETÉTKEZELŐJE:	**CITIBANK EUROPE PLC MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE**
AZ ALAP FORGALMAZÓJA	**AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI JEGY FORGALMAZÓ ZRT.**

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	110.132/1999.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	1999. április 1.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	1999. április 21.
Az alap lajstromszáma	1111-81
Az alap induláskori saját tőkéje	100 000 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	7.522.376.292,- Ft („A” sorozat) 68.290,02 EUR („B” sorozat)
Az alap letétkezelője:	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Az alap befektetési jegyeinek sorozata	„A” sororzat; „B” sorozat
A sorozatok devizaneme	„A” sorozat HUF; „B” sorozat EUR

AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	III/110.199/2003.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2003. november 17.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2003. december 8.
Az alap lajstromszáma	1111-129
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	10.490.781.219,-Ft
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	III/110.314/2006
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2006. január 25.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2006. február 10.
Az alap lajstromszáma	1111-171
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	11.109.646.280,-Ft („A” sorozat) 6.582.680,44 PLN („B” sorozat)
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Az alap befektetési jegyeinek sorozata	„A” sorozat, „B” sorozat
A sorozatok devizaneme	„A” sorozat HUF, „B” sorozat PLN

AEGON Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	E-III/110.495/2007.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2007. március 2.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2007. március 19.
Az alap lajstromszáma	1111-212
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,- Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	1.025.563.775,- Ft
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	E-III/110.520/2007.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2007. április 26.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2007 május 11.
Az alap lajstromszáma	1111-222
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,- Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010.szeptember 30.)	6.068.834.513,- Ft
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

PSZÁF engedélyezési határozat száma	E-III/110.519/2007.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2007. április 26.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2007. május 11.
Az alap lajstromszáma	1111-221
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,- Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	2.289.676.530,- Ft („A” sorozat) 113.188,20 EUR („B” sorozat)
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Az alap befektetési jegyeinek sorozata	„A” sorozat; „B” sorozat
A sorozatok devizaneme	„A” sorozat HUF; „B” sorozat EUR

AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	E-III/110.518/2007.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2007. április 26.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2007. május 11.
Az alap lajstromszáma	1111-221
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,- Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	520.832.087,- Ft
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	E-III/110.532/2007.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2007. június 27.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2007. július 9.
Az alap lajstromszáma	1111-233
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,- Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	1.895.956,- EUR („A” sorozat) 80.870.233,- Ft („B” sorozat)
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Az alap befektetési jegyeinek sorozata	„A” sorozat; „B” sorozat
A sorozatok devizaneme	„A” sorozat EUR; „B” sorozat HUF

AEGON Bessa Származtatott Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	E-III/110.561/2007.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2007. augusztus 24.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2007. szeptember 4.
Az alap lajstromszáma	1111-241
Az alap induláskori saját tőkéje	3.200.000 PLN
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	18.638.531,- PLN
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON EuroExpress Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	E-III/110.597/2007
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2007. december 4.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2007. december 11.
Az alap lajstromszáma	1111-254
Az alap induláskori saját tőkéje	900.000 EUR
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember	1.762.834,- EUR

30.)	
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	III/110.732/2008.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2008. november 26.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2008. december 4.
Az alap lajstromszáma	1111-305
Az alap induláskori saját tőkéje	500 000 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	17.384.129.444,-Ft
Az alap letétkezelője	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap

PSZÁF engedélyezési határozat száma	III/110.733/2008.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2008. november 26.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2008. december 4.
Az alap lajstromszáma	1111-306
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	6.915.155.209,-Ft
Az alap letétkezelője:	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja

PSZÁF engedélyezési határozat száma	EN-III/ÉA-102/2009.
PSZÁF engedélyezési határozat kelte	2009. szeptember 04.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte	2009. szeptember 15.
Az alap lajstromszáma	1111-349
Az alap induláskori saját tőkéje	200 000 000,-Ft
Az alap nettó eszközértéke (2010. szeptember 30.)	298.331.123,-Ft
Az alap letétkezelője:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Az alap Forgalmazója	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Az Alapok múltbeli (NETTÓ) hozama

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,47%	12,55%	11,30%	1,98%	13,07%	8,43%	7,06%	4,21%	2,47%	11,72%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	-2,45%	-6,37%	13,10%	27,08%	41,14%	35,42%	28,80%	19,08%	-40,93%	36,42%
AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	9,43%	-1,32%	0,76%	4,35%	-2,12%	10,52%	-2,05%	0,37%	7,24%	3,56%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	1,93%	-21,92%	-28,17%	10,92%	-3,37%	25,81%	1,90%	-3,61%	-40,88%	22,56%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	-	-	-	4,24%	13,06%	7,08%	6,12%	6,60%	8,78%	9,20%

AEGON MoneyMaxx Befektetési Alap	-	-	-	-	21,50%	22,40%	10,48%	10,34%	-14,84%	14,61%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	10,90%*	11,91%	18,82%	16,55%
AEGON Climate Change Részvény Alap	-	-	-	-	-	-	-	2,63%*	-49,78%	24,39%
AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	1,95%*	-16,10%	16,47%
AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	12,97%*	3,21%	14,99%
AEGON ÓZON Tőkevédett Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	5,93%*	7,42%	8,30%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	4,00%*	-34,82%	26,50%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	0,22%*	-16,05%	10,85%
AEGON BESSA Származtatott Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	-2,35%*	15,32%	-6,50%
AEGON Russia Reszveny Befektetesi Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,45%*	78,23%
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	4,51%*	77,63%
AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,26%*

*Indulástól számított hozam

AZ ALAPOK MÚLTBÉLI TELJESÍTMÉNYE, HOZAMA NEM JELENT GARANCIÁT A JÖVİBELI TELJESÍTMÉNYRE, HOZAMRA.

Az Alapok futamideje
Az Alapok határozatlan időre jöttek létre.

Az Alapok üzleti éve
Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkel.

Az Alapok saját tőkéje
Az Alapok saját tőkéje induláskor Alaponként a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alapok működése során a saját tőke Alaponként a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.
Az Alapok befektetési politikái a jelen Tájékoztató I. Mellékletét képező Kezelési Szabályzatban olvashatóak.

4 A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACA

Az Alapok saját tőkéjüket – egyedi befektetési politikájuknak megfelelően - Magyarországon, illetve a Tőkepiaci törvény szerinti elismert (szabályozott) nemzetközi piacokon fektetik be, különös tekintettel az Egyesült Államok, Európa, és Japán értékpapírpiacaira. A felsorolt nemzetközi részvénypiacok kellően likvidek, számos részvénnyel kereskednek, s nem merülnek fel diverzifikációs problémák. Az Egyesült Államokban hagyományosan nagyon fontos szerepet tölt be az értéktőzsde a gazdaság finanszírozásában, de az értéktőzsdék Európában is egyre komolyabb szerepre tett szert a 90-es években. A nemzetközi piacokon a hagyományos szektorok részvényein kívül széles választék van a technológiai/biotechnológiai részvényekből is, és gyakorlatilag minden – a gazdaságban jelentős szerepet betöltő – szektor képviselteti magát.

A fent említett külföldi cél-országokban a kötvénypiacok jelenleg a világ legstabilabb befektetési célpontjai. Mivel számos ország bocsát ki kötvényeket, és ezen kívül a lejáratok száma is igen komoly, kellőképpen diverzifikált portfoliót lehet létrehozni, amelynek kifizetési kockázata mérsékelt.

Ugyanakkor a hazai befektetők szempontjából fennmarad egy folyamatos devizakockázat, ez azonban a diverzifikáció miatt nem egy egyszeri (pl. euro-forint) kockázat, hanem egy szélesebb értelemben vett devizakockázat, amelyet az adott Alap nem feltétlenül fedez, azaz az adott Alap egy diverzifikált devizapozícióként is felfogható, amelynek hozama a devizaelmozdulás, és a kötvénypiaci hozamok függvénye.

A magyar részvénypiac az 1990-es évek eleje óta hatalmasat fejlődött. A kezdeti nehézségek után az 1995-ös Bokros csomag hozta meg ezen a piacon is a stabilizációt. Ekkor kezdtek egyre aktívabbak lenni a külföldi - elsősorban intézményi - befektetők is. Az 1998-as orosz válság ugyanakkor megtizedelte a 90-es évek közepétől egyre aktívabb hazai befektetőket, s ezért a 90-es évek végén egyre inkább a külföldi intézmények dominálták a kereskedést. A magyar részvénypiacon folyamatosan gondot jelentett a részvények alacsony száma valamint a megfelelő likviditás hiánya, ezen tényezők azonban 2000/2001-től fokozatosan egyre nagyobb problémát okoztak, és máig tartó nehézségek elé állítják a befektetőket. Remélhetően a hazai értékpapírpaletta bővülése ismét kellő számú befektetési célpontot biztosít a részvénypiacon.

A magyar kötvény-, és pénzpiac esetében is az 1 995-ös Bokros csomag hozta meg a stabilizációt. Ekkor kezdtek egyre aktívabbak lenni a külföldi - elsősorban intézményi - befektetők is. Ezzel párhuzamosan folyamatosan zajlott a külföldi kézben lévő kötvényállomány növekedése. Napjainkra külföldi befektetők kb. 2600 milliárd Ft piaci értékű állampapírt birtokolnak. A hazai intézményi befektetők a piac másik jelentős szereplői és kisebb szerepet játszanak a magánbefektetők. A szakmailag jól felkészült Államadósság Kezelő Központ és az MNB garantálják a kötvény, illetve a pénzpiac folyamatos stabilitását. A kereskedés a kötvényeknél nagyrészt az úgynevezett OTC piacon zajlik, amely intézmények egymás közötti - tőzsdén kívüli - kereskedését jelenti. A napi forgalom változó, de általában az 50-100 milliárd forint között mozog, amely jól mutatja, hogy egy, az ország méretéhez képest likvid piacról van szó, folyamatos árjegyzésekkel. Az elmúlt évek azt is megmutatták, hogy még hirtelen sokkok (1998: orosz válság, 2001: USA terrortámadás) esetén is képes a piac stabilan, fejlett tőkepiacokhoz hasonlóan reagálni a megváltozott fundamentumokra.

5 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Általános információk

Az egyes Alapok eltérő befektetési stratégiával rendelkeznek. A különböző befektetési stratégiák következtében az Alapok befektetési szempontból eltérő kockázatúnak minősülnek. A Befektetők az Alapok különböző befektetési stratégiájának és az eltérő kockázati tényezők ismeretében, azok gondos tanulmányozása után egyedileg hozzák meg az Alapokra vonatkozó befektetési döntésüket.

Az Alapok Befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztése

Bármely Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztése esetén az alap befektetőinek nem áll módjában, a felfüggesztés ideje alatt a meglévő befektetési jegyeiket visszaváltani, illetve új befektetési jegyeket vásárolni az alapból A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának, illetve a folyamatos forgalmazás felfüggesztésének szabályait a Kezelési Szabályzat 6. és 7. pontja tartalmazza.

Az alábbi táblázat megmutatja, hogy az egyes AEGON Alapok esetében milyen típusú kockázattal kell számolni a befektetőnek.

	Politikai, gazdasági	Infláció, kamatlábak	Értékpapír kibocsátók	Likvi-ditási kockázat	Szárma-zékos ügyletek	Deviza árfolyam	Részvény-árfolyamok	Adózási	Árazási	Partner
Pénzpiaci	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓
Belföldi Kötvény	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓
Közép-Európai Részvény	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Nemzetközi Kötvény	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓
Nemzetközi Részvény	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

MoneyMaxx Expressz	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Politikai, gazdasági környezet
A cél-országok, - amelyekbe az adott Alap befektetései irányulnak - mindenkori politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek negatívan befolyásolhatják az Alap működése során ezen országokban megszerzett befektetéseinek értékét, és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló valuták forinttal szembeni árfolyamát. A magyar illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes cél-országok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközei hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az Alap portfoliójában szerepelhetnek. A cél-országok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti.

Infláció, kamatlábak
Mivel az egyes Alap értékpapír portfoliójában döntően hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegő jövedelmet nyújtó értékpapírok kapnak helyet, így az általuk nyújtott hozam jelentősen befolyásolja az Alap által elért eredményt. Ezen instrumentumok hozama azonban mindig a piaci kamatlábaktól függ, amelyek viszont a hazai inflációs várakozásokkal összhangban alakulnak. Az Alap nettó eszközértékére a kamatlábak változása kedvezőtlen hatással is lehet.

Értékpapír kibocsátók
Az Alapok portfoliójában lévő értékpapírok kibocsátói – kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd, vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, amely az Alap portfolióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamveszteség, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti.

Likviditási kockázat
Bár a nemzetközi befektetési környezet az általános globalizáció eredményeképpen alapvetően az értékpapír piacok likviditási helyzetének növekedése irányába hat, a magyar értékpapírpiac likviditása még nem éri el a fejlett tőkepiacok szintjét. A portfolió egyes elemeinek értékesítése - főleg a hosszabb lejáratú kötvények esetében - nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat az Alapok szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet. Emellett az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami az Alapok nettó eszközértékén keresztül hat a Befektetési jegyek árfolyamára. A likviditás hiány az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolhat, amelynek mértéke mindig az aktuális tőkepiaci helyzet függvénye.

Származékos ügyletek
Az Alapkezelő az Alapok nevében származtatott ügyletet kizárólag a Kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre. A származékos ügyletek azonban jellegüknél fogva magasabb kockázatokat hordoznak magukban, amely kockázatok megfelelő befektetési technikákkal minimalizálhatók, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók.

Devizaárfolyam kockázat
Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági-, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok következtében változik. Ennek következtében az érintett Alapok eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke magyar forintra konvertálva az adott deviza és a forint közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfolióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemei magyar forinttal szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenézniük.

Részvény árfolyamok alakulása
A nemzetközi és hazai értékpapírpiacokat időnként nagymértékű árfolyam-ingadozások jellemzik, amelyek az Alapok nettó eszközértékét kedvezőtlen is befolyásolhatják. A részvényeken elérhető árfolyam-nyereséggel az Alap által elért hozam rendkívüli módon megnövekedhet, de számolni kell - a legkörültekintőbb elemzések ellenére is -, az esetleges részvényárfolyam-veszteséggel, amely negatívan befolyásolhatja az Alap jövedelmezőségének alakulását.

Az Alapkezelő fedezeti ügyletek alkalmazásával a kedvezőtlen hatásokat mérsékelheti.

Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése)

Árazási kockázat

A befektető a befektetési jegyekre irányuló megbízás leadásakor nem ismeri annak teljesítéskori árfolyamát.

Partner kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit.

6 AZ ALAPKEZELŐ

Az Alapkezelő neve AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye 1091 Budapest, Üllői út. 1.
Alapítás időpontja 1999. november 29.
Cégbejegyzés száma Cg. 01-10-044261
Cégbejegyzés helye Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cégbejegyzés ideje 2000. február 21.
Működési időtartama Határozatlan idejű
Üzleti év A naptári évvel megegyező
Alaptőke 1 000 000 000,- Ft, azaz egymilliárd forint

Alkalmazotti létszám: 30 fő.

Tevékenységi kör

TEÁOR
6630'08 Alapkezelés
6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
661 9'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

A Társaság a PSZÁF E-III/387/2006. számú, 2006. május 8-án kelt határozata alapján európai befektetési alapok kezelésére is jogosult.

Tulajdonosi kör

A Társaság tulajdonosai az AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt. (99,8%), valamint az AEGON Magyarország Ingatlan Fejlesztő és Hasznosító Kft (0,2%).

Vezető tisztségviselők bemutatása

Hindrik Eggens az igazgató tanács elnöke

1957-ben született, felsőfokú tanulmányait /makroökonómia/ 1983-ban kezdte meg, a Holland Groningen Egyetemen, ahol Cum laude végzett. A Robeco vezérigazgatójának asszisztenseként indult karrierje 1985-ben, később pedig a a cég, Rorento nevű zászlóshajónak számító, befektetési alapjának menedzsere lett. 1999-től a Holland AEGON Befektetési Alapkezelő legfelső vezetésének tagja. 2003-tól az AEGON Investment Management B.V vagyonkezelésért felelős legfelső vezetője. 2009. május 28.-tól az AEGON Global Asset Management vezérigazgatója és igazgatóságának elnöke.

Kocsis Bálint vezérigazgató, az igazgatóság tagja

Diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte 1996-ban. Ettől az évtől az Arthur Andersen Kft-nél dolgozott adótanácsadóként, majd 1997-ben az ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt.-hez (későbbi nevén AEGON Magyarország Értékpapír Rt.) került. Kezdetben sales-ként, majd OTC részvény

kereskedőként, később kötvény-kereskedőként dolgozott. 2001-től a társaság kereskedési igazgatója. 2003- tól az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt.-nél, mint vagyonkezelő dolgozott, kezelte a nyugdíjpénztári kötvény-portfolió befektetéseit. 2004-ben a társaság operációs igazgatója lett, melynek keretében feladata a vagyonkezelési tevékenységen kívüli munkafolyamatok megszervezése, koordinálása. Jelenlegi munkakörét 2006. október 16-tól látja el.

Kadocsa Péter vezérigazgató, az igazgatóság tagja
1974-ben született, szakképzettségét a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán szerezte pénzügy-számvitel szakirányon 1997-ben. 1996-1998 között a Creditanstalt Értékpapír Rt.-nél kötvénykereskedő, 1998-1999 között a Takarék Bróker Rt. osztályvezető helyettese, majd 1 999-tól a CA-IB Értékpapír rt kötvénykereskedelmi igazgatója. A kereskedelmi bankkal történt egyesülést követően a HVB Bank Rt, illetve az UniCredit Bank Zrt főosztályvezető helyettese. Az AEGON csoportnál 2007-óta van munkaviszonyban, előbb az AEGON Alapkezelő értékesítési és termékfejlesztési vezetője, majd 2007 végétől a cég vezérigazgató-helyettese ként dolgozott. 2009 júniusával a Társaság üzleti vezérigazgatója.

Dr. Kepecs Gábor, a Felügyelő Bizottság elnöke
Az AEGON Magyarország Biztosító Zrt. elnök-vezérigazgatója. Szakképzettsége okleveles közgazda.

Dr. Máhig Péter, a Felügyelő Bizottság tagja
Az AEGON Magyarország Biztosító Zrt. vezérigazgató helyettese. Szakképzettsége okleveles közgazda.

Dr. Nagy László a Felügyelő Bizottság tagja
Az AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt. vezető jogtanácsosa. 1990. óta dolgozik a társaságnál. Végzettségét az ELTE Állam és Jogtudományi Karán szerezte. Jogtanácsosi és biztosítási szakjogászi szakvizsgával rendelkezik. Főbb szakmai területei közé tartozik a munkajog, társasági jog, biztosítási közjog, polgári jog.

Az III. Mellékletben megtekinthető az Alapkezelő elmúlt három évre vonatkozó auditált mérlege.

Az Alapkezelő feladatai

- kidolgozza az Alapok befektetési politikáját és meghatározza célkitűzéseit;
- megvalósítja az Alapok befektetési politikáját;
- legjobb tudása szerint az adott piaci helyzetnek megfelelően a legmagasabb hozam elérésére törekszik;
- mérlegeli, hogy gyakorolja-e – és milyen módon, illetve mértékben - az adott befektetésekhez kapcsolódó jogokat;
- elkészíti a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához szükséges Tájékoztatót és az Alapok Kezelési Szabályzatát és a rövidített tájékoztatót;
- kialakítja az Alapok számviteli rendjét;
- szerződést köt és biztosítja a folyamatos együttműködést a Letétkezelőkkel, Forgalmazókkal és a Könyvvizsgálóval;
- gondoskodik az Alapok Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásáról;
- kezeli az Alapokat, biztosítja annak folyamatos működését, rendelkezéseket és utasításokat ad az Alapok pénzeszközeivel és befektetéseivel kapcsolatban;
- tartja a kapcsolatot a Felügyelettel, és a jogszabályok által előírt jelentéseket elkészíti;
- elkészíti és nyilvánosságra hozza az Alapok éves, féléves és havi jelentését és az Alapokkal kapcsolatos összes tájékoztatót;
- ellátja az Alapok adminisztrációját és gondoskodik az Alapokkal kapcsolatban felmerült díjak és költségek kifizetéséről;
- a nettó eszközérték kalkulációhoz szükséges dokumentumokat naponta megküldi a Letétkezelőhöz;
- elvégzi a bármely Alap megszűnésével kapcsolatos teendőket.

Az Alapkezelővel szemben csődeljárás nem volt és nincs is folyamatban.

Az Alapok átadása

Az Alapkezelő bármely Alap átadására kizárólag más befektetési alapkezelő részére jogosult.
A nyilvános befektetési alap átadására a Felügyelet engedélyével és az átadásról szóló nyilvános tájékoztatás alapján kerülhet sor.

Érdekütközés, összeférhetetlenség

Az Alapkezelő tisztségviselői, magasabb vezető állású dolgozói és a tulajdonos által végzett szerteágazó tevékenység folytán előfordulhat az érdekek összeütközése. A fenti személyeknek joguk van támogatással, irányítással, tanácsadással, vagy egyéb módon közreműködni más alapok kezelésében, illetve joguk van befektetni olyan értékpapírokba, amelyekbe az Alapok is befektethetnek. Az Alapkezelő feladatait oly módon köteles teljesíteni, hogy minden ügyfele egyenlő elbírálásban részesüljön. Az Alapkezelő az alapkezelési tevékenységén kívül nem állhat üzleti kapcsolatban az Alapokkal. Sem az Alapkezelő, sem bármely más az Alapkezelő érdekeltségi körébe tartozó társaság, vagy bármilyen olyan alap, amelyet az Alapkezelő kezel, nem fog más Alappal, az Alap portfoliójában lévő értékpapírokkal kapcsolatos ügyleteket kötni az Alap szokásos üzletvitele alapján kötött ügylet feltételeinél előnytelenebb feltételekkel. Az Alapkezelő felelősségéről az Alapok Kezelési Szabályzatának 14. fejezete rendelkezik.

Az Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban részt vevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

a) a Letétkezelőnek;
b) a befektetési döntések végrehajtásában közreműködő szolgáltatónak, így különösen a befektetési szolgáltatónak, az ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, másik befektetési alapkezelőnek, valamint
c) a befektetési alapkezelő ügyfelének.

Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

Az Alapkezelő éves jelentései és az általa kezelt Alapok éves jelentései az Alapkezelő és a forgalmazók székhelyén megtekinthetők.

7 AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT EGYÉB ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók megléte miatt. Az Alap az összes igénybevehető befektetési eszközt, hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, és megközelítésében a „global macro hedge fund" kategóriához áll közel, amelyet olyan nevek fémjeleztek, mint Julian Robertson, vagy Soros György.

Az Alap befektetései várhatóan két nagy csoportra oszlanak: a devizapiacokon és a részvénypiacokon fog többletkockázatot vállalni, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni akár a törvényileg engedett maximális keretekig, amely jelenleg ilyen alapok számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó

Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, az alap benchmarkja 100% RMAX.

Az AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók megléte miatt. Az Alap az összes igénybevehető befektetési eszközt, hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, és megközelítésében a „global macro hedge fund" kategóriához áll közel, amelyet olyan nevek fémjeleztek, mint Julian Robertson, vagy Soros György.
Az Alap befektetései várhatóan két nagy csoportra oszlanak: a devizapiacokon és a részvénypiacokon fog többletkockázatot vállalni, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni akár a törvényileg engedett maximális keretekig, amely jelenleg ilyen alapok számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, az alap benchmarkja 100% RMAX + 300 bázispont.

Az AEGON Ózon Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás és opciók (vagy egyéb értékpapírok) vásárlása révén a pénzpiaci hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe fekteti – amelynek célja a befektetők tőkéjének megóvása – míg a másik részéből opciókat (vagy egyéb értékpapírokat) vásárol. Az opciók/értékpapírok vásárlása opportunisztikus módon történik, s az Alap ebből a szempontból az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik. Ennek megfelelően a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb hozam/kockázataránnyal rendelkező várható befektetési lehetőségeket választja, legyen az részvény, deviza, vagy kötvényjellegű mögöttes termék. Az Alap mind az árfolyamok eséséből, mind emelkedéséből hasznot húzó opciókat vásárolhat. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

Az Alap tőkevédett az alábbi feltételek mellett:

A tőke megóvása minden év januárjának első munkanapjára vonatkozik, azaz az Alapkezelő – a befektetési politikából adódóan – célja, hogy a tárgyév első munkanapján az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke nem lehet kisebb, mint a tárgyévet megelőző év első munkanapján. Amennyiben az alap indulásától eltelt idő tárgyév első munkanapján kisebb mint 365 nap, a tárgyév első munkanapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték nem lehet kisebb mint 1.

Ennek elérése érdekében az Alapkezelő úgy alakítja ki az Alapban lévő likvid eszközök (diszkontkincstárjegyek, állampapírok) arányát miszerint:

$$L \geq \frac{P_0}{P_t(1+(r-M)T)}$$

ahol

L: a likvid eszközök aránya a teljes portfolión belül a tárgynapon

r: a tárgynapon érvényes rövidlejáratú állampapírhozam, azaz a tárgyévet követő év első munkanapjáig hátralévő időintervallumhoz legközelebbi ÁKK állampapírpiaci benchmark-fixing

T: a tárgynapon a tárgyévet követő év első munkanapjáig hátralévő naptári napok száma osztva 360-al

M: Az alap éves alap-, letétkezelési és PSZÁF-díjának összege %-ban

P0: Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyév első munkanapján

Pt: Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyév t.-ik napján

Az L, azaz likvid eszközök közé sorolható minden forintban denominált OECD-tag ország által kibocsátott állampapír, illetve bankoknál elhelyezett betét, repó, vagy ezek kockázati szintjének megfelelő eszköz/eszközcsoport.
Az alap benchmarkja 100% RMAX.

Az AEGON Közép-Európai Kötvény Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett közép-kelet-európai piaci hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok vásárlása révén a pénzpiaci hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon egészét a közép-kelet-európai kötvénypiacokon kívánja befektetni, ezzel kihasználva ezen piacok által nyújtott magasabb megtérülésből származó előnyt a fejlett piacokkal szemben, miközben diverzifikációra is módot ad. Az alapkezelő célja, hogy a magyar eszközök mellett az egyéb régiós piacon keressen ésszerű kockázat-vállalással magas megtérülésű eszközöket rövid vagy akár hosszabb távra. Az alapkezelő figyelembe veszi a kötvények konstrukciójából és a kibocsátási devizából származó várható megtérülést és azok kockázatát. Az alapkezelő célja, hogy ezen befektetési forma segítségével a magyar kockázatmentes pénzpiaci eszközök feletti megtérülést biztosítson a befektetők részére.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

Az alap benchmarkja: 20% EFFAS Czech Republic Liquid All > 1YR Index + 30% EFFAS Hungary Liquid All > 1YR Index + 50% EFFAS Poland Liquid All > 1YR Index.

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

Az Alap tőkéjét a célországok részvényjellegű instrumentumaiba fekteti. Az Alap célja, hogy lehetőséget teremtsen a hazai befektetők számára az ázsiai gazdaságokat reprezentáló részvénypiacokba való befektetésre. Ez megvalósulhat egyedi részvények vásárlásán keresztül, illetve kollektív befektetési instrumentumok által. Az Alapkezelő szándékai szerint ez utóbbi lesz a meghatározó, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eket, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokat kíván vásárolni az Alapkezelő. A Tpt 277. paragrafusának (1) pontja szerinti kötelességünknek eleget téve **minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz saját tőkéjének több,**

mint 80%-át teszik ki más, kollektív befektetési értékpapírok. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alapból sem több, mint 25%-os súlyt tartani. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 1% alatt marad.
Az alap benchmarkja 75% MSCI AC Far East ex Japan Index + 15% MSCI India Index + 10% ZMAX Index.

Az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap befektetési stratégiája
Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfoliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomó részt. Az elsődleges befektetési célpontok a célországok olyan vállalatainak értékpapírjai, amelyek bevételeinek döntő hányada a globális éghajlat-változásból eredő üzleti lehetőségek kiaknázásából (környezetgazdálkodás, energia hatékonyság, „clean technologies" stb.), alternatív erőforrások hasznosításából (megújuló energia, vízgazdálkodás**,** agrokémia stb.) és mezőgazdasági tevékenységből származik (biotechnológia, állattenyésztés, halgazdálkodás, agrártechnológia, agrár meteorológia stb). Az Alapkezelő az Alap portfoliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az éghajlat-változással, alternatív energiaforrásokkal és mezőgazdasági tevékenységgel kapcsolatos alszektorok között annak érdekében határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az átlagos részvénypiaci hozamnál (90% MSCI AC World USD Index + 10% EONIA Net Total Return Index) magasabb eredmény elérését.

Az alap referenciaindexe: 90% MSCI AC World USD Index + 10% EONIA Net Total Return Index.

Az Alap eszközeit Euróban tartja nyílván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, ám a jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfolióban a részvények aránya.

Az AEGON Bessa Származtatott Befektetési Alap befektetési stratégiája
Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás és opciók (vagy egyéb értékpapírok) vásárlása révén a lengyel részvénypiacok esésekor is megfelelő hozamot eredményezzen a befektetők számára. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét lengyel diszkont-kincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti – amelynek célja a befektetők tőkéjének megóvása – míg a másik részéből opciókat (vagy egyéb értékpapírokat) vásárol. Az Alap, mivel elsődleges célja, hogy hozama negatívan függjön a lengyel részvénypiacok hozamával, a részvénypiaci árfolyamok eséséből hasznot húzó opciókat vásárolhat.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap a lengyel állam által kibocsátott pénzpiaci instrumentumokba fekteti be saját tőkéjének legjelentősebb részét.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa

célját.

Az Alap 90%-osan tőkevédett az alábbi feltételek mellett:

A tőke 90%-ának megóvása minden év januárjának első munkanapjára vonatkozik, azaz az Alapkezelő – a befektetési politikából adódóan – célja, hogy a tárgyév első munkanapján az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke nem lehet kisebb, mint a tárgyévet megelőző év első munkanapja nettó eszközértékének 90%-a. Amennyiben az alap indulásától eltelt idő tárgyév első munkanapján kevesebb, mint 365 nap, a tárgyév első munkanapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték nem lehet kisebb, mint 0,009 PLN. Ennek elérése érdekében az Alapkezelő úgy alakítja ki az Alapban lévő likvid eszközök (diszkontkincstárjegyek, állampapírok) arányát miszerint:

$$L \geq 0{,}9 \times \frac{P_0}{P_t(1+(r-M)T)}$$

ahol

L: a likvid eszközök aránya a teljes portfolión belül a tárgynapon
r: a tárgynapon érvényes rövidlejáratú állampapírhozam, azaz a tárgyévet követő év első munkanapjáig hátralévő időintervallumhoz legközelebbi ÁKK állampapírpiaci benchmark-fixing
T: a tárgynapon a tárgyévet követő év első munkanapjáig hátralévő naptári napok száma osztva 360-al
M: Az alap éves alap-, letétkezelési és PSZÁF-díjának összege %-ban
P0: Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyév első munkanapján
Pt: Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a tárgyév t.-ik napján
Az L, azaz likvid eszközök közé sorolható minden lengyel zloty-ban denominált OECD-tag ország által kibocsátott átruházhatóságában nem korlátozott állampapír, illetve bankoknál elhelyezett felmondhatóságában nem korlátozott betét, repó, vagy ezek kockázati szintjének megfelelő eszköz/eszközcsoport.
Az alapnak nincs benchmarkja.

Az AEGON EuroExpress Befektetési Alap befektetési stratégiája

Az Alapkezelő az Alappal Magyarország első EUR bázisú abszolút hozamú alapját hozza létre, amely alap „long-only" típusúként működik, azaz csak vásárolhat, a portfoliójában tartott eszközök árfolyamnövekedéséből profitálhat, ám az árfolyamok esésből nem húzhat hasznot.

Az Alap a haza és nemzetközi pénz- és tőkepiacokon elérhető igen széles választékból állítja össze a portfolióját, azzal a céllal, hogy a benchmarkul kiválasztott értéknél nagyobb hozamot érjen el. Mind hazai és nemzetközi részvényeket, kötvényeket, és devizákat vehet. Az Alapkezelő a kockázatot megpróbálja csökkenteni egymással nem vagy kevéssé korreláló pozíciók felvételével, a cél ugyanis nem az extrém magas hozam, hanem az alacsony volatilitás melletti jó hozam (azaz magas Sharpe-ráta) elérése.

Az alap referenciaindexe (benchmark-ja): indulás napján érvényes illetve utána minden évre az év első munkanapján érvényes ECB (Európai Központi Bank) által meghatározott alapkamat.

Az Alap eszközeit Euróban tartja nyílván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap befektetési stratégiája:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfolióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfoliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfolió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő az orosz piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmark hozamnál (90% RDX Extended Index forintban számolva + 10% ZMAX Index) magasabb eredményt érjen el.

Az alap referenciaindexe: 90% RDX Extended Index forintban számolva + 10% ZMAX Index.

Az Alap eszközeit forintban tartja nyílván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott magyar állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, ugyanakkor más pénzpiaci konstrukciók is az Alapkezelő rendelkezésére állnak a szükséges likviditás fenntartásához. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfolióban a részvények aránya.

Az AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap befektetési stratégiája:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfolióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfoliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfolió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő a török piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmark hozamnál (90% DJ TI20 Index + 10% ZMAX Index) magasabb eredményt érjen el.

Az alap referenciaindexe: 90% DJ TI20 Index forintban számolva + 10% ZMAX Index.

Az Alap eszközeit forintban tartja nyílván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott magyar állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, ugyanakkor más pénzpiaci konstrukciók is az Alapkezelő rendelkezésére állnak a szükséges likviditás fenntartásához. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfolióban a részvények aránya.

Az AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja befektetési stratégiája:

Az Alap célja az, hogy olyan befektetési portfoliót hozzon létre a Befektetők számára, amely pozitív hozamot eredményez minden körülmények között, azaz un. „total return” szemléletű. E célt úgy kívánja az alap elérni, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközosztályokat, befektetési alapokat, amelyek a legnagyobb felértékelődési potenciállal bírnak és befektetéseket valósít meg befektetési jegyek, illetve kollektív befektetési papírok vásárlásán keresztül.

Az alap elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkéjét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfoliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által.

Közvetve az Alap képes lesz elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénypiacok, ingatlanpiac, private equity, derivatvok és más regulált illetve OTC származékos termékek, árupiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt.

A likviditás biztosításának érdekében, az Alap mind a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő központja által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, a PDS - az elsődleges állampapír-forgalmazó rendszer - keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, és más pénzpiaci termékeket tarthat portfoliójában.

Az alap nem rendelkezik referenciaindexszel.

A Tpt. 277. § (1) pontja szerinti kötelességünknek eleget téve minden befektetőnknek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz saját tőkéjének több, mint 80%-át teszik ki más, kollektív befektetési értékpapírok. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alapból sem több, mint 25%-os súlyt tartani, kivéve az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alapot és az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alapot., melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfoliójában.

8 A LETÉTKEZELŐK

1. Az AEGON Pénzpiaci Alap és az AEGON MoneyMaxx Expressz Alap letétkezelése

A Letétkezelő neve	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Székhelye	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Alapítás időpontja	Alapszabály létrehozatala: 1990. január 23.
Cégbejegyzés száma, ideje	01-10-041348, 1990.03.26
Cégbejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Működési időtartama	A társaság határozatlan időre jött létre.
Üzleti év	A társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel
Alaptőke	Alaptőke nagysága alapításkor: 1.400.000.000,- Ft Jelenlegi alaptőke: 24.118.220.000,- Ft
Alkalmazottak létszáma:	1994 fő (2010.05.31.)

Tevékenységi kör

TEÁOR 64.19’08	Egyéb monetáris közvetítés
TEÁOR 64.91’08	Pénzügyi lízing
TEÁOR 64.99’08	Máshova 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

Tulajdonosi kör

Részvényesek neve	Tulajdonosi arány	Szavazati arány
UniCredit Bank Austria AG, Bécs	100%	100%
Összesen	**100,00%**	**100,00%**

A Társaság a Befektetővédelmi Alap tagja.

A Letétkezelő vezető tisztségviselői

IGAZGATÓSÁG TAGJAI

Dr. Patai Mihály, közgazdász (Közgazdaságtudományi Egyetem, Budapest), egyetemi doktor. 2006-tól az UniCredit Bank Hungary Zrt. vezérigazgatója. Korábban a Magyar Nemzeti Banknál hitel-előadó, majd a Pénzügykutató Intézetnél tudományos kutató. 1982 és 1988 között a Pénzügyminisztérium Nemzetközi Pénzügyi Főosztályának vezető helyettesi pozícióját töltötte be, majd 1988-ban került a Világbankhoz, ahol 1993-ig az ügyvezető igazgató asszisztenseként dolgozott. Ezt követően 1995-ig a Kereskedelmi Bank Rt. ügyvezető igazgatója, majd 1996-tól 2006-ig az Allianz Hungária Biztosító Rt. elnök-vezérigazgatója.

Kaliszky András 1991-ben a Budapesti Műszaki Egyetemen építőmérnöki, majd 1993-ban mérnök-tanári oklevelet szerzett. Ezt követően az Amerikai Egyesült Államokban vett részt MBA képzésen. Tanulmányai befejezése után először a Magyar Tudományos Akadémián dolgozott kutatóként, majd 1996-tól az Ernst & Young-nál üzleti tanácsadóként, 1997-től pedig a PricewaterhouseCoopers-nél vezető üzleti tanácsadóként. 2002-ben az IBM-hez került, majd 2004-től az Unicredit Bank Szervezési Főosztályának vezetője. 2008 november 1-től a Bank Operatív Divíziójának vezetője és egyben igazgatósági tag.

Stefano Santini 1999-ben szerzett közgazdász diplomát az olaszországi Universita Commerciale Luigi Bocconin. Először pályakezdő elemzőként helyezkedett el az ISPN-nél Milánóban, majd 2000-ben került az UniCredit csoporthoz, ahol továbbra is elemzőként dolgozott és részt vett a Makrogazdasági Egység felállításában. 2002-től az UniCredit Group Lengyelországért, Horvátországért és Romániáért felelős regionális vezetője lett. 2005-től a Bank Pekao SA. (UniCredit Group) pénzügyi divízióvezető-helyettese, ügyvezető igazgató ALM és Capital Market területen. Az UniCredit Ukraine Felügyelőbizottságának tanácsadója és az Audit bizottságának tagja. 2010. április 1-től az UniCredit Bank Hungary Zrt. Igazgatóságának tagja, pénzügyi igazgató (CFO).

Ihász Csilla tanulmányait a Westfield State Collage üzleti menedzsment szakán és a Brunel University MBA vállalkozás-menedzsment szakán végezte. 1996-2005-ig a GE Money csoportnál dolgozott, először Sales Finance vezetőként, majd a Termékmenedzsment Osztály vezetőjeként a Budapest Banknál. 2001-től egy évet töltött Svédországban a GE Money Bank Sweden ügyfélkapcsolati menedzsment szakértőjeként. 2002-től visszatért Magyarországra és a Budapest Banknál az Alternatív Csatornák Osztály vezetője lett. 2003-tól a bécsi GE Money Bank Austria-nál töltött be marketing vezetői pozíciót, majd 2005-től Prágában a Citibank a.s. lakossági marketing osztályának feje lett. 2006-2007 között az Allianz Bank Termékfejlesztésének vezetője Magyarországon. 2007-től Bécsben az UniCredit Bank Austria-nál előbb a CEE Lakossági Szegmensek és Termékek Főosztályának vezetője, majd a CEE Divízió vezetőjének szenior titkára lett. 2010. június 1-től az UniCredit Bank Hungary Zrt. igazgatóságának tagja, a Lakossági és Kisvállalati Divízió vezetője.

Tóth Balázs, közgazdász. A Magyar Külkereskedelmi Bank Zrt.-nél vállalati ügyfélmanagerként szerzett néhány éves munkatapasztalat után 1995-ben került a budapesti Creditanstalt Rt.-hez, ahol 1997-től kezdve az Alkotmány utcai fiók vállalati osztályának vezetője. 2000 –től a bécsi Nemzetközi Kockázatkezelési Főosztályon a magyarországi leányvállalatokért felelős részleg vezetője, majd 2006-tól az Unicredit Bank Hungary Zrt. kockázatkezelési igazgatója (CRO), 2008. júl. 10 –től pedig egyúttal igazgatósági tagja is.

2. Az AEGON Belföldi Kötvény Alap, az AEGON Közép-Európai Részvény Alap, az AEGON

Nemzetközi Kötvény Alap, az AEGON Nemzetközi Részvény Alap letétkezelése

A Letétkezelő neve	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Székhelye	1051 Budapest, Bank Center, Citibank Torony, Szabadság tér 7.
Alapítás időpontja	2008. november 10.
Cégbejegyzés száma, ideje	01-17-000560; 2008. december 18.
Cégbejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Alkalmazottak száma	1274
Működési időtartama	Határozatlan idejű
Üzleti év	A naptári évvel megegyező
Alaptőke	3.000.000,-Ft, azaz hárommillió forint
A Társaság könyvvizsgálója	KPMG Hungária Kft.

Tevékenységi kör

TEÁOR

6419'08	Egyéb monetáris közvetítés (Főtevékenység)
6491'08	Pénzügyi lízing
6499'08	M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés
6612'08	Értékpapír- árutőzsdei ügynöki tevékenység
6619'08	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6629'08	Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

Tulajdonosi kör

A Társaság 100 százalékos tulajdonosa az Írországban bejegyzett Citibank Europe plc (CEP).

Igazgatóság tagjainak bemutatása

Batara Sianturi

belső igazgatósági tag, vezérigazgató, az Igazgatóság elnöke (CCO)

Előző munkahelyei: Polymer Processing Institute-nál kutatási asszisztens, Citibank N.A. Indonéziánál előbb auditor, menedzserasszisztens, azután a letétek, pénzátutalások és klíringosztály vezetője, kiskereskedelmi banki pénzügyi kontroller, lakossági bank pénzügyi igazgatója, fiókdisztribúciós igazgató. 1995-96 között vezérigazgató a Citibank Australia Limited-nél, majd visszatér a jakartai Citibankhoz, ahol kiskereskedelmi banki igazgató, országos disztribúciós és értékesítési igazgató, majd országos maketingigazgató. 2005 szeptemberétől a Citibank Zrt. lakossági üzletágának vezetője, 2007.augusztus 15-től a Citibank Zrt. vezérigazgatója.

Ágostonné dr. Előd Beáta

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe / Operáció és informatikai ügyvezető igazgató

1989 óta Citibank alkalmazott. Pályája során különböző operációs területek vezetését látta el mind a nagyvállalati és lakossági üzletágban (Tresury és értékpapír operáció, belföldi és nemzetközi fizetési forgalom, letétkezelés, lízingoperáció, hitelezési operáció, stb.). 2007-től a lakossági üzletág operáció és informatikai vezetője, majd 2008-tól ugyanezt a szerepet látja el a bank egészére nézve. Korábban dolgozott különböző banki projecteken (brókertevékenység elindítása, lízing operáció kialakítása) illetve 3 évig a vállalati üzletág belső ellenőrzési tevékenységét vezette.

Giro Zrt. Felügyelő Bizottságának tagja

A Letétkezelők elmúlt három évre vonatkozó auditált mérlegei a IV. Mellékletben tekinthetők meg.

Az Alapkezelő az általa kezelt Alap letétkezelésével Magyarországon bejegyzett, a Hpt. 3. § (1) bekezdésének *i)* pontjában meghatározott "letétkezelés kollektív befektetések részére" pénzügyi szolgáltatási tevékenység végzésére engedéllyel rendelkező hitelintézetet köteles megbízni. A letétkezelői megbízási szerződés hatálybalépéséhez a Felügyelet jóváhagyása szükséges.

A Letétkezelő tevékenysége során független módon, kizárólag a Befektetők érdekében jár el.

Az értékpapírszámla és a befektetéshez kapcsolódó pénzforgalmi számla vezetését az egyes alapok és

portfoliók tekintetében kizárólag egyazon letétkezelő végezheti.

Az Alap 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.

A Letétkezelő feladatai

a) meghatározza az Alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét;

b) gondoskodik az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a befektetők részére történő közléséről;

c) ellenőrzi, hogy az Alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és az alapkezelési szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak;

d) biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a Befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön.

Az Alap kezelése során a Letétkezelőnek adott megbízás felmondása esetén az új Letétkezelő megbízását a Felügyelet hagyja jóvá.

Tevékenysége során a jogszabályokban, az alapkezelési szabályzatban foglalt bármilyen eltérésről, valamint az alap 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 e törvényben foglalt kötelezettségeinek nemteljesítéséből adódó károkért felel, az ettől eltérő kitétel semmis.

A Letétkezelő tevékenysége végzése során közreműködőt, így különösen alletétkezelőt vehet igénybe, amelynek a cselekedeteiért és mulasztásáért, mint sajátjaként felel. Alletétkezelőként kizárólag a Tőkepiaci törvény előírásainak megfelelő másik letétkezelő, illetve ennek külföldi megfelelője vehető igénybe.

A Letétkezelő éves jelentései a Letétkezelő és a forgalmazók székhelyén megtekinthetők. A

Letétkezelőkkel szemben csődeljárás nem volt és nincs is folyamatban.

12 A KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Könyvvizsgálók

Alap neve	Könyvvizsgáló
Aegon Közép-Európai Részvény Alap	Fabók János
Aegon Belföldi Kötvény Alap	Szabó Gergely
Aegon Pénzpiaci Alap	Fabók János
Aegon Nemzetközi Kötvény Alap	Virágh Gabriella
Aegon Nemzetközi Részvény Alap	Virágh Gabriella
Aegon MoneyMaxx Expressz Alap	Buzás Dóra

Buzás Dóra, Virágh Gabriella és Szabó Gergely, az Ernst & Young Kft. munkatársai.

Nyilvántartási számok
Ernst & Young Kft. - 001165

Buzás Dóra – 005614
Virágh Gabriella - 004245
Szabó Gergely - 005676

Székhelye
1132 Budapest, Váci út 20.

Fabók János a Credit & Debit Kft. munkatársa

Nyilvántartási számok
Credit & Debit Kft. – 001438
Fabók János – 003178

Székhelye
1164 Budapest, Batthyány u. 7.

Az Alapkezelő az Alap éves beszámolójának ellenőrzésével Könyvvizsgálót köteles megbízni. Az Alapkezelő által megbízott Könyvvizsgáló köteles ellenőrizni azt is, hogy az alapkezelő az Alap kezelése során betartja-e a Kezelési szabályzatban foglalt előírásokat.

13 A FORGALMAZÓ BEMUTATÁSA

A vezető Forgalmazó (jelen tájékoztató aláírója):

Cégneve:	**AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság**
Székhelye:	1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
Alapításának időpontja:	2008. február 25.
Cégbírósági bejegyzésének időpontja:	2008.március 18.
Cégbírósági bejegyzésének helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégbírósági bejegyzésének száma:	01-10-045924
PSZÁF engedélyszám	E-III/464/2008
Jegyzett tőkéje	100.000.000,- Ft.
Alkalmazotti létszáma	2 fő főmunkaidős, 3 fő részmunkaidős
Működési időtartama	A Forgalmazó határozatlan időtartamra jött létre.
Könyvvizsgáló	Ernst & Young Kft. (1146 Budapest, Hermina út 17.)

Tevékenységi köre

TEÁOR 66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
TEÁOR 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
TEÁOR 66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

Tisztségviselők és vezető állású dolgozók
Igazgatóság

Vereczki András, elnök
Palyik Andrea, vezérigazgató
Tivadar-Kiss Barbara, vezérigazgató-helyettes

A vezető Forgalmazó rövid bemutatása
A jelenlegi törvényi szabályozás szerint befektetési jegyet csak befektetési vállalkozás forgalmazhat, továbbá csak ezen cégek alkalmazhatnak tőkepiaci ügynököket befektetési jegy értékesítésre.
Ügyfeleink és a pénzügyi piac igényeihez igazodva szeretnénk gördülékenyebbé és költséghatékonnyá tenni befektetési alapjaink forgalmazását. Ezen indokok vezettek az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. megalapításához, melynek dátuma 2008. február 28. PSZÁF engedély dátuma: 2008. május 22, melyet a E-III/464/2008 engedély számmal adott ki.

A vezető Forgalmazó forgalmazási órái
H-P: 9:00 – 17:00
A forgalmazási helyek listája megtalálható a II. Mellékletben.

14 ADÓZÁS

Jelen információk a Tájékoztató készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezek a Tájékoztató elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget olyan esetre, amikor a Befektetőnek az adózással kapcsolatos jogszabályok hiányos ismerete okozott kárt. Amennyiben az adójogszabályok változása miatt a befektetési jegyeken elért hozam- illetve árfolyamnyereség után a befektetőknek forrásadót kellene fizetniük, úgy az Alapkezelő és a Forgalmazó tájékoztatja a befektetőket, hogy a forrásadó levonásával kapcsolatban felelősséget nem vállal.

Az Alapok adózása
Az Alapok eredményét adófizetési kötelezettség Magyarországon a Tájékoztató elkészítésekor nem terheli.

A Befektető adózása

a) Belföldi magánszemélyeknek - a Tájékoztató elkészítésekor érvényben lévő jogszabályok szerint - a Befektetési jegyek hozama után fizetendő adó mértéke 20%, amit az eladáskor a forgalmazó von le.

b) Belföldi jogi személyeknél és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságoknál - a Tájékoztató elkészítésekor érvényben lévő jogszabályok szerint - a Befektetési jegyek hozama adóköteles bevételüket növelheti/csökkentheti, ami után az érvényes adójogszabályok szerint kell adót fizetniük. A Tájékoztató elkészítésekor a társasági adó mértéke 16 %. Amennyiben – a Befektető kívánságára – a Befektetési jegyek hozama megbontásra kerül, abban az esetben csak a hozam árfolyamnyereség- és kamat komponense után kell társasági adót fizetni, az osztalékból származó hozamrész után nem.

15 NYILATKOZAT

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., (1091 Budapest, Üllői út 1.) mint Alapkezelő, és az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. (1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.) mint Forgalmazó a jelen - az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap, az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap, az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap, az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap és az AEGON MoneyMaxx ExpresszVegyes Befektetési Alap Befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített - Tájékoztatót a tőkepiacról szóló 2001. CXX törvény 29. §-nak megfelelően aláírják. Kijelentik, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Az Alapkezelő és a Forgalmazó a Befektetési jegy tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért egyetemlegesen felel.

Budapest, 2010. október 28.

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

I. MELLÉKLET - KEZELÉSI SZABÁLYZAT

1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPOKRÓL

Az Alapok neve

(1) AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap
(2) AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap
(3) AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
(4) AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap
(5) AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
(6) AEGON Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap

Az Alapok rövid neve

(1) AEGON Pénzpiaci Alap
(2) AEGON Belföldi Kötvény Alap
(3) AEGON Közép-Európai Részvény Alap
(4) AEGON Nemzetközi Kötvény Alap
(5) AEGON Nemzetközi Részvény Alap
(6) AEGON Moneymaxx Expressz Alap

Az Alapok sorozata, címlete	„A”	"B"	"I"
(1) AEGON Pénzpiaci Alap	1 HUF		
(2) AEGON Belföldi Kötvény Alap	1 HUF		
(3) AEGON Közép-Európai Részvény Alap	1 HUF	1 EUR	1 HUF
(4) AEGON Nemzetközi Kötvény Alap	1 HUF		
(5) AEGON Nemzetközi Részvény Alap	1 HUF	1 EUR	
(6) AEGON MoneyMaxx Expressz Alap	1 HUF		

Az Alapok fajtája nyíltvégű
Az Alapok típusa nyilvános
Az Alapok futamideje Az Alapok határozatlan időre jöttek létre.

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a jegyzés napján legalább 100 millió forint értékben jegyeznek az „I” sorozatból vagy az ügyfél „I” sorozatban levő állománya az aktuális jegyzéssel együttesen piaci értéken számolva meghaladja a 100 millió forintot..

A Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, “A”, „B” és „I” sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek.

A Befektetési jegyek alapcímlete:

„A” sorozat esetében: 1 HUF
„B” sorozat esetében: 1 EUR
„I” sorozat esetében: 1 HUF

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

	„A”	"B"	"I"
AEGON Pénzpiaci Alap	HU0000702303		
AEGON Belföldi Kötvény Alap	HU0000702493		
AEGON Közép-Európai Részvény Alap	HU0000702501	HU0000705926	HU0000709530
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap	HU0000702477		
AEGON Nemzetközi Részvény Alap	HU0000702485	HU0000705918	
AEGON Moneymaxx Expressz Alap	HU0000703145		

Alapkezelő neve
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alapkezelő székhelye
1091 Budapest, Üllői út. 1.

A Letétkezelők neve

AEGON Pénzpiaci Alap	Unicredit Bank Hungary Zrt.
AEGON Moneymaxx Expressz Alap	Unicredit Bank Hungary Zrt.
AEGON Belföldi Kötvény Alap	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
AEGON Közép-Európai Részvény Alap	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe
AEGON Nemzetközi Részvény Alap	Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe

A Letétkezelők székhelye

UNICREDIT Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Az Alapkezelő alvállalkozót nem vesz igénybe.

2 AZ ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az AEGON Pénzpiaci Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek; az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfolióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfoliójában tartani, ám az ezen értékpapírok közül csak az egy évnél kevesebb hátralévő átlagos futamidejűek lehetnek a portfolió elemei. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, egy évnél kevesebb hátralévő futamidejű, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfoliójában. A változó kamatozású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a hátralévő átlagos futamidő a legközelebbi kamatfizetési napig hátralévő napok számával egyezik meg. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap fedezeti céllal részvényeket is tarthat portfoliójában. Az alap referenciaindexe : 100% RMAX

Az AEGON Belföldi Kötvény Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek; az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően

választja ki a portfolióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfoliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfoliójában. Az alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap fedezeti céllal részvényeket is tarthat portfoliójában. .Az alap referenciaindexe : 100% MAX

Az AEGON Közép-Európai Részvény Alap befektetési stratégiája

Az Alap portfoliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben választja ki a portfolióba bevonni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. A kiválasztásnál fontos szerepet játszik az a szempont, hogy az értékpapír likvid legyen.

Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Szlovákia, másodsorban Lettország, Litvánia, Észtország, volt jugoszláv köztársaságok, Románia, Bulgária, Albánia, Ukrajna) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol.

Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfolióban a részvények aránya. Az alap referenciaindexe : 90% CECE Extended Index EUR + 10% ZMAX

Az AEGON Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfoliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfolió-allokációval mozoghasson, a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap ebből a szempontból leginkább az úgynevezett „total-return fund"-okhoz hasonlít, azaz nem célja, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentráljon, hanem minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető területre összpontosítsa befektetései nagy részét.

Ennek megfelelően az Alap mind a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, a PDS - az elsődleges állampapír-forgalmazó rendszer - keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket tarthat portfoliójában mind alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket is. Emellett a hazai részvénypiacon, illetve OECD országok részvénypiacain bevezetett részvényeket is vásárolhat az Alap, valamint OECD országok állampapírjait banki, vállalati kötvényeit is tarthat portfoliójában. Az Alap nem kíván egy fix benchmark-ot követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfolióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni a részvény-kötvény arányt, sőt hajlandó nemzetközi állampapírokon, és részvényeken keresztül (miként rendszerint a nemzetközi kötvény/részvényalapok is) devizakockázatot is felvállalni. Ugyanakkor az Alap fenntartja a devizakockázat fedezésének a lehetőségét is, illetve a Tőkepiaci törvény keretei között arbitrázstevékenység is folytathat. Az alap referenciaindexe: 100%RMAX.

Az AEGON Nemzetközi Kötvény Alap befektetési stratégiája

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfoliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfoliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfolió kialakításakor kötvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot.

A kötvényportfolió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfolió kialakítása a cél.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, ám a jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfolióban a külföldi kötvények aránya. Az alap referenciaindexe : 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX

Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Az AEGON Nemzetközi Részvény Alap befektetési stratégiája

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfoliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfoliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfolió kialakításakor részvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot.

Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

A részvényportfolió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfolió kialakítása a cél.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat kívánja portfoliójában tartani, ám a jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfolióban a részvények aránya. Az alap referenciaindexe : 90% MSCI AC World USD Index + 10% ZMAX

3 AZ ALAPOK PORTFOLIÓJÁBAN TARTHATÓ ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA

Az Alapok saját tőkéjüket a Tőkepiaci törvény 275. §-a alapján kizárólag az alábbi eszközökben tarthatják:

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) pénzpiaci eszköz

Bármely Alap által tartható eszközök

Diszkont kincstárjegyek

A Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja hetente hoz forgalomba 3 hónapos, illetve kéthetente 6 és 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyeket. Értékesítésük aukción történik. A portfolióban való részvételük likviditást garantál az Alap számára, mivel a másodpiacon forgalmuk rendkívül nagy.

Magyar államkötvények

A Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja kéthetente hoz forgalomba államkötvényeket. Túlnyomó többségben fix kamatozású, kisebb részben változó kamatozású államkötvények kerülnek kibocsátásra 2 évtől 15 év futamidőig. Ugyanakkor az államkötvények közül csak olyan értékpapírok lehetnek a portfolió elemei, amelyeknek hátralévő átlagos futamideje kevesebb, mint egy év.

MNB kötvények

A Magyar Nemzeti Bank havi rendszerességgel bocsát ki 3 hónapos futamidejű zérókuponos kötvényeket.

Állampapír REPO és fordított REPO ügyletek

Állampapír REPO ügyletnek minősül minden olyan megállapodás, amely állampapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik a szerződéskötéssel egyidejűleg meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett meghatározott visszavásárlási áron, függetlenül attól, hogy az ügylet futamideje alatt a vevő az ügylet tárgyát képező állampapírt megszerzi és azzal szabadon rendelkezhet (szállításos repóügylet) vagy nem szerzi meg az állampapírt, azzal szabadon nem rendelkezhet, hanem óvadékként kerül elhelyezésre a vevő javára a futamidő alatt (óvadéki repóügylet). Óvadéki repóügylet kizárólag hitelintézettel köthető. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és a biztosítékul szolgáló állampapírok más állampapírokra kicserélhetők. Az ügylet az állampapír eladója szempontjából repóügyletnek, az állampapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő. Az óvadéki repóügylet lejárati ideje alatt az állampapírhoz kapcsolódó jogok - a felek eltérő megállapodásának hiányában - az eladót illetik meg, az állampapír tulajdonjoga a futamidő végén abban az esetben száll át a vevőre, ha az eladó a visszavásárlási árat nem fizeti meg;

Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Hitelintézet által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) hitelintézet meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó hitelintézet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. Az Alap csak alacsony kockázatú, kiemelt bonitású hitelintézeti értékpapírokat tart portfoliójában.

Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) gazdálkodó szervezet meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó gazdálkodó szervezet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. Az Alap csak alacsony kockázatú, kiemelt bonítású gazdálkodó szervezetek értékpapírjait tartja portfoliójában.

Jelzáloglevél
A magyar állam, illetve OECD országok által kibocsátott jelzáloghitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Bankbetét (forint/deviza)
Mind forint, mind egyéb devizabetét amelyet egy elismert magyarországi banknál nyitott számlán tarthat az Alap.

Pénzpiaci eszközök
Olyan - forintban, illetve devizában denominált -, sorozatban kibocsátott, pénzkövetelésre szóló eszközök, amellyel a pénzpiacon kereskednek.

Származékos ügyletek:
A befektetési alapok a törvényi feltételeknek, különös tekintettel a Tpt. 272-274. §-nak megfelelően származékos instrumentumokban is felvehetnek pozíciót. Jellemzően ezek a pozíciók fedezeti jellegűek. A Tpt. 272. §-nak (2) b) pontja alapján portfolió hatékony kialakításakor hosszú határidős pozíció kialakítását is jelentheti.

Az AEGON MoneyMaxx Expressz Alap portfoliójában tartható eszközök

Magyar részvények
Magyarországon bejegyzett gazdasági társaságok által kibocsátott, tagsági jogviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Szabványosított határidős ügyletek
A határidős ügyletek között a szabványosított tőzsdei határidős termékek közül az egyes kötvényekre és részvényekre, illetve azokra számított indexekre vonatkozó termékek kerülhetnek be a portfolióba.

Opciós ügyletek
Az opciós ügyletek között a szabványosított tőzsdei opciós termékek közül az egyes kötvényekre és részvényekre, illetve azokra számított indexekre vonatkozó termékek kerülhetnek be a portfolióba.

Külföldi kötvények
Külföldön kibocsátott és elismert tőzsdén jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Külföldi részvények

Devizakülföldi társaságok által nyilvános forgalomba-hozatal útján kibocsátott és elismert tőzsdén jegyzett, tagsági jogviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Kollektív befektetési értékpapírok
OECD országban kibocsátott befektetési jegyek, különös tekintettel az úgynevezett Exchange Traded Fundokra (ETF), amelyek jellemzően olcsó, elismert tőzsdén kereskedett indexkövető befektetési alapok.

Az AEGON Közép-Európai Részvény Alap portfoliójában tartható eszközök

Magyar részvények
Magyarországon bejegyzett gazdasági társaságok által kibocsátott, tagsági jogviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Külföldi részvények
Az Alap a közép-európai régió országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol.

Szabványosított határidős ügyletek
A határidős ügyletek között a szabványosított tőzsdei határidős termékek közül az egyes kötvényekre és részvényekre, illetve azokra számított indexekre vonatkozó termékek kerülhetnek be a portfolióba, valamint devizakockázat kezelésére deviza határidős termékek.

Opciós ügyletek
Az opciós ügyletek között a szabványosított tőzsdei opciós termékek közül az egyes kötvényekre és részvényekre, illetve azokra számított indexekre vonatkozó termékek kerülhetnek be a portfolióba.

Az AEGON Nemzetközi Kötvény Alap portfoliójában tartható eszközök

Külföldi kötvények
Külföldön kibocsátott és elismert tőzsdén jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Határidős ügyletek
Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.
Az Alap fedezeti vagy portfolióoptimalizációs céllal határidős részvény vagy részvényindex alapú ügyleteket köthet.

Az AEGON Nemzetközi Részvény Alap portfoliójában tartható eszközök

Külföldi részvények
Devizakülföldi társaságok által nyilvános forgalomba-hozatal útján kibocsátott és elismert tőzsdén jegyzett, tagsági jogviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Kollektív befektetési értékpapírok
OECD országban kibocsátott befektetési jegyek, különös tekintettel az úgynevezett Exchange Traded Fundokra (ETF), amelyek jellemzően olcsó, elismert tőzsdén kereskedett indexkövető befektetési alapok.

Határidős ügyletek
Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.
Az Alap fedezeti vagy portfolióoptimalizációs céllal határidős részvény vagy részvényindex alapú ügyleteket köthet.

Az AEGON Pénzpiaci Alap portfoliójában tartható eszközök
Az alap pénzpiaci alapként funkcionál, ezért fix futamidejű eszközökből maximum egyéves hátralévő futamidejűt tarthat, változó kamatozású értékpapírokból hosszabb futamidejűt is.

Értékpapírok kölcsönadása

A befektetési alapok elő kívánják segíteni a hazai értékpapírpiac fejlődését, illetve jelentős hasznot is remélnek a kialakulóban lévő értékpapírkölcsönzési üzletágtól. A törvényi feltételeknek megfelelően a befektetési alapok hajlandóak értékpapírjaikat kölcsönadni a törvényi kereteknek megfelelően.

A származékos eszközök használata az Alapok kezelése során
Jelen Kezelési szabályzatban származékos ügylet alatt értendők az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származékos termékekre kötött határidős, opciós és swap-ügyletek, kivéve az állampapírra kötött REPO és inverz REPO ügyletek. Határidős ügyletnek minősül minden, a tőzsdei prompt ügyletnél hosszabb teljesítési időt tartalmazó ügylet.

Az Alapkezelő az Alapok nevében származtatott ügyletet kizárólag a Kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet.

Az Alapkezelő az Alapok nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely
a) csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),
b) csökkenti az adott Alap befektetési céljainak megfelelő portfolió kialakításának költségeit (portfolió hatékony kialakítása),
c) kockázatmentes bevételt eredményez (arbitrázs), vagy
d) nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi.

Az Alapok az egyes értékpapír-befektetésekből fakadó kockázatok csökkentése érdekében az alábbi származékos ügyleteket alkalmazhatják:

- értékpapírok határidős eladása, eladási opció vétele;
- határidős index kontraktus eladása és vétele, egyedi részvény határidős vétele és eladása, eladási opció vétele (Határidős index-kontraktus eladása, illetve eladási opció vétele abban az esetben alkalmazható, amennyiben az adott kontraktus és a fedezni kívánt értékpapír-portfolió között egyértelmő kapcsolat van. Az Alapkezelő köteles továbbá folyamatosan (dokumentálva) figyelemmel kísérni és számszerűsíteni az index-kontraktus és az általa fedezett portfolió korrelációját, a fedezettség mértékét.);
- állampapírok esetében határidős vásárlás, vételi opció vásárlása, amennyiben a vásárlás célja egy adott állampapír után járó fix összegű pénzbefolyás (kamat, törlesztés) befektetésének előzetes biztosítása (újrabefektetés kockázatának csökkentése), azonban a pénzbefolyással egyidejűleg a származékos ügyletet meg kell szüntetni;
- vételi opció kiírása, melynek célja, hogy az alap az opciós díj erejéig részlegesen fedezve legyen árfolyamcsökkenés esetén;

Hatékony portfolió kialakítás (ill. arbitrázs) érdekében az Alapkezelő a következő származékos ügyleteket kötheti az alábbi feltételekkel:

- állampapírokra határidős vétel, vételi opció vásárlása, illetve határidős eladás, eladási opció vásárlása, amennyiben az ügylet célja az adott Alap befektetési politikájában célul kitőzött lejárati struktúra (átlagos futamidő) elérése;
- kamatswap ügylet;
- kamatarbitrázs;

A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített - a Kezelési szabályzat szerint számított - piaci értéke nem haladhatja meg az adott Alap saját tőkéjének a harminc százalékát ide nem értve az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügyletet, illetve a hitelintézettel kötött repóügyletet;

Az Alapok saját tőkéjük 30%-ig részvényt vásárolhatnak, amelyet határidős egyedi részvény, vagy

indexeladással fedezhetnek le, amennyiben ennek az ügyletnek a célja kamatarbitrázs. Fedezetlen részvényvásárlás csak az AEGON Közép-Európai Részvény Alap, az AEGON Nemzetközi Részvény Alap és az AEGON MoneyMaxx Expressz Alap részére megengedett.

Az Alapok származékos ügyletet kizárólag befektetési szolgáltatóval, pénzintézettel, intézményi befektetővel, illetőleg elszámoló-házzal köthetnek.

A befektetési korlátokat az egyes értékpapírok Tőkepiaci törvény 273. § szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni.

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.
Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.
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.
A nem forintban denominált pozíciókat az alapkezelési szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni.

Az Alapkezelő folyamatosan köteles biztosítani az Alapok által kötött származékos ügyletek teljes mértékű fedezettségét. Ennek megfelelően:

- Bármely Alap csak a tulajdonában lévő értékpapírt adhat el, azaz csak legfeljebb az adott portfolióban lévő értékpapír mennyiségének megfelelő mértékben vállalhat eladási pozíciót származékos ügylet(ek)ben (határidős eladás, eladási opció vétele, vételi opció kiírása).
- Az Alapkezelő a származékos ügylet mögött álló értékpapírt az ügylet fennállása alatt nem adhatja el, továbbá az adott értékpapír nem szolgálhat más származékos ügylet mögöttes értékpapírjaként (kivéve ugyanazon értékpapír devizakockázatának csökkentésére kötött ügyletet), illetőleg nem használható fel más származékos ügylet, valamint hitelfelvétel fedezeteként. Valamely értékpapír-portfolióra alapozott index-kontraktus esetén a származékos ügylet mögött álló értékpapír-portfolióban eszközölt változtatások nem eredményezhetnek számottevő változást az index-kontraktus és a mögöttes értékpapír-portfolió korrelációjában, illetve összességében nem vezethetnek nettó eladási pozíció kialakulásához.
- Bármely 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.
- Egy adott eszköz kizárólag egy származékos ügylet fedezeteként használható fel, továbbá nem lehet egyúttal hitelfelvétel fedezete. Az egyes származékos ügyletek fedezeteit egymástól elkülönítetten kell nyilvántartani.
- Az Alapkezelő köteles folyamatosan fedezetet kérni az adott Alapnak a szerződő féllel szemben nyilvántartott – az adott származékos ügylet elszámolt nyereségét megtestesítő – követeléseire. A fedezet mértékéről, szolgáltatásának módjáról az adott szerződésben kell rendelkezni. Fedezet kizárólag készpénz (lekötetlen bankbetét), vagy legfeljebb 1 éves hátralévő futamidejű, azonnal értékesíthető állampapír lehet. Bármely, az adott Alap számára nyújtott fedezetet a Letétkezelőnél kell elhelyezni és az adott Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Az Alapkezelő nem köteles fedezetet kérni nemzetközi hitelminősítők által legalább „A" fokozatúnak minősített szerződő féltől.

Az alapok portfóliójában tartott eszközök tervezett aránya:

	BK	KER	NK	NR	PP	MM
Diszkont kincstárjegy	0-100%	0-40%	0-50%	0-40%	0-100%	0-100%
Magyar államkötvény	0-100%	0-40%	0-50%	0-40%	0-100%	0-100%
MNB kötvény	0-100%	0-40%	0-50%	0-40%	0-100%	0-100%
Állampapír REPO és fordított REPO ügyletek	0-50%	0-40%	0-50%	0-40%	0-50%	0-40%
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-20%	0-20%	-	0-20%	0-25%	0-30%
Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-20%	0-20%	-	0-20%	0-25%	0-30%
Jelzáloglevél	0-30%	0-40%	-	0-40%	0-25%	0-30%
Bankbetét (forint/deviza), számlapénz	0-40%	0-40%	0-40%	0-40%	0-40%	0-40%
Származékos ügyletek fedezeti jelleggel	0-100%	0-50%	0-100%	0-50%	-	0-100%
Származékos ügyletek: spekulációs jelleggel	-	-	-	-	-	-
Magyar részvények	-	0-100%	-	0-30%	-	0-40%
Szabványosított határidős ügyletek fedezeti jelleggel	0-100%	0-50%	0-100%	0-50%	-	0-100%
Szabványosított határidős ügyletek spekulációs jelleggel	-	-	-	-	-	-
Opciós ügyletek	-	-	-	-	-	-
Külföldi kötvények	-	0-20%	0-100%	0-30%	-	0-40%
Külföldi részvények	-	0-100%	-	0-100%	-	0-40%
Kollektív befektetési értékpapírok	-	0-80%	-	0-80%	-	0-40%

4 AZ ALAPOKRA VONATKOZÓ BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK

Az Alapkezelő az Alapok befektetési politikáját a Tőkepiaci törvény, és jelen Kezelési Szabályzat keretein belül, saját megítélése szerint hajtja végre.

Az Alapokra vonatkozó befektetési limitek
A Tőkepiaci törvény XXVIII. Fejezetének, illetve 20. mellékletének megfelelően különösen az alábbi befektetési korlátozások alkalmazandóak az értékpapírok megszerzésekor:

Az Alapok befektetéseire a törvényi kereteknek megfelelően az alábbi maximum befektetési limitek érvényesek:

	Limit
Saját tőkére vetített, egy kibocsátóra vonatkozó limit	
a) megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok	15%
b) egyéb tőzsdei értékpapírok	10%
c) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok	2%
Saját tőkére vetített, összesített limit	
d) "b" sor szerinti limitet meghaladó, megfelelően likvid tőzsdei	40%
e) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok	10%
f) befektetési jegyek (kivéve nyilvános, nyíltvégű)	5%
Saját tőkére vetített, egyéb limit	

g) azonos sorozatba tartozó állampapírok	35%

A fenti befektetési korlátozások mellett minden Alap esetében természetszerűen érvényesek a Tőkepiaci törvény 267-270. és 275-276. §-ban leírt általános befektetési szabályok.

Transzparencia az Alapok kezelésében

A transzparens alapkezelési tevékenység érdekében az Alapkezelő minden általa kezelt Alap tekintetében kiemelt figyelmet fordít az alábbi törvényi szabályozás maradéktalan betartására:

A Tőkepiaci törvény 270/A. §-nak rendelkezései alapján

(1) Az Alapkezelő az általa kezelt Befektetési alap részére nem vásárolhat

a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;

b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

(2) Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt Alapba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az általa kezelt Alapoktól.

(3) Az alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt nyilvános alapba nem helyezheti el, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok és a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok kivételével, ideértve a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokat.

(4) Az (1) bekezdés *b)* pontjában, illetve a (3) bekezdésben kivételként szereplő befektetési eszközökre kötött ügyleteknél, valamint az Alapkezelő által kezelt Alapok, portfoliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

Az Alapok azonnali fizetőképessége

Az Alapok mindegyike azonnali fizetőképességének fenntartása érdekében az Alapkezelő minden általa kezelt Alap tekintetében kiemelt figyelmet fordít az alábbi törvényi szabályozás maradéktalan betartására:

Bármely Alap azonnali fizetőképességének érdekében a Tőkepiaci törvény 271. § az alábbiak szerint rendelkezik:

(1) Az alapkezelő a befektetési alap portfoliójában lévő eszközöket - a (2)-(8) bekezdésben meghatározott eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és a befektetési alap nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

(2) Az alapkezelő a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az alap nevében, az alap saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejárati időszakra. Az alapkezelő jogosult a befektetési alap eszközei terhére az alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

(3) Az alapkezelő az e törvényben előírt feltételekkel az értékpapíralap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az alap nevében kölcsönadhatja.

(4) Az alapkezelő

a) az alap származtatott ügyleteihez, valamint

b) ingatlanbefektetési alap halasztott fizetés mellett kötött ingatlanvételi ügyletei esetében, ha az óvadék nyújtásának feltétele, hogy az alap tulajdonjogának ingatlan-nyilvántartási bejegyzéséhez az eladó legkésőbb az óvadék rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg hozzájáruljon,

jogosult az alap nevében az alap eszközei terhére óvadékot nyújtani.

(5) Az alapkezelő kizárólag a származtatott termékekbe befektető alap, illetve zártkörű alap javára jogosult értékpapírt kölcsönbe venni. Az alapkezelő jogosult a kölcsönvett értékpapírok fedezeteként az alap nevében az alap vagyona terhére óvadékot nyújtani.

(6) Az alapkezelő az ingatlanbefektetési alap által vásárolt egyes ingatlanok, illetve adott ingatlanberuházások nettó eszközérték számításakor figyelembe vehető értékének ötven százaléka erejéig jelzálog vagy óvadék fedezete mellett, ingatlanfinanszírozás, illetve ingatlanberuházás finanszírozása céljából kölcsönt vehet fel az alap nevében, amennyiben ez az alapkezelési szabályzatban foglalt általános feltételeknek megfelel. Az ilyen kölcsön fedezeteként az alap

a) a megterhelt ingatlanra kötött vagyonbiztosításon,

b) az adott ingatlanból befolyó bevételek hitelező bank számára történő engedményezésén, vagy

c) óvadékon

túlmenően egyéb biztosítékot nem nyújthat. Az alap letétkezelője jelzáloggal fedezett kölcsön esetén hitelezőként nem szerepelhet.

(7) Az alapkezelő jogosult nyilvános ingatlan értékesítési pályázatokon az ingatlanalap nevében részt venni, jogosult a pályázati kiírásban meghatározott bánatpénzt, óvadékot, bankgaranciát a pályázat kiírója javára, a pályázat kiírásának megfelelően rendelkezésére bocsátani, amennyiben a pályázaton meghirdetett ingatlan az alap számára az általános szabályok szerint megvásárolható. Az így megfizetésre kerülő bánatpénz vagy óvadék összege nem haladhatja meg az adott ingatlan ingatlanértékelő által meghatározott forgalmi értékének húsz százalékát.

(8) Az alapkezelő jogosult hozzájárulni a vevőt terhelő jelzálogjog bejegyzéséhez az ingatlanbefektetési alap tulajdonában lévő, de érvényes adásvételi szerződés alapján értékesített ingatlan esetében, feltéve, hogy a jelzálogjog bejegyzését a teljes vételárhátralék kielégítése céljából a vevő részére bankhitelt nyújtó hitelintézet előzetesen írásban kéri, és a vételárhátralék összegének megfelelő hitelösszeget a hitelintézet közvetlenül az alap - letétkezelőnél vezetett - bankszámlájára utalja át. Az alapkezelő érvényes adásvételi szerződés alapján jogosult hozzájárulni az alap tulajdonában lévő ingatlanra vonatkozó vételi, visszavásárlási és elővásárlási jog bejegyzéséhez.

(9) A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzpiaci eszközök megvásárlását és a (3) bekezdésben foglaltakat kivéve az alapkezelő az alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

(10) Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.

(11) Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.

(12) Az alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzpiaci eszközt, amely nincs az alap tulajdonában.

Az Alapok esetében a visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és az Alap által erre a célra felvehető hitel együttes aránya 10%.

5 A BEFEKTETÉSI JEGYHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK

A Befektetési jegyek tulajdonosai jogosultak:

- a Befektetési jegyeik napi nettó eszközértéken való visszaváltására a forgalmazási helyen az Alapok Kezelési Szabályzatában meghatározott feltételek szerint;
- jelen Kezelési Szabályzat, valamint az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányához hozzájutni a forgalmazók, illetve az Alapkezelő irodáiban;
- az Alapokkal kapcsolatos éves és féléves tájékoztatóhoz hozzájutni a forgalmazók, illetve az Alapkezelő irodáiban;
- tájékoztatást kérni az Alapok nyereségének összetételéről;

Bármely Alap megszűnése esetén az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a Befektetőket befektetési jegyei névértékének az összes forgalomban lévő befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

A Befektetési jegynek az adott Befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az adott Alap Kezelési Szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a Befektetőnek térítésmentesen át kell adni, az adott Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentést a Befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

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 portfoliójelentést a Befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a Befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

6 A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

Az Alapkezelő az Alapok Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásával a forgalmazókat bízza meg. A forgalmazók fenti tevékenység ellátására harmadik személyt vehetnek igénybe, azonban ilyenkor is úgy felelnek, mintha saját maguk járnának el.

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazására a Tőkepiaci törvény 247 §-ának rendelkezései az irányadók:

247. § (1) A nyilvános nyílt végű alapok esetében az alap futamideje alatt az alapkezelő - a forgalmazó útján - minden forgalmazási napon köteles elfogadni és a kezelési szabályzatban meghatározott értéknapra megállapított egy jegyre jutó eszközértéken elszámolni a befektetési jegyre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízásokat (e fejezet alkalmazásában előbbiek együttesen: befektetési jegyek folyamatos forgalmazása), kivéve a Felügyelet által engedélyezett zárva tartást, valamint a forgalmazás felfüggesztésének és szüneteltetésének eseteit, melyek időtartamába tartozó napok nem minősülnek forgalmazási napnak. Az engedélyezett zárva tartás vagy a forgalmazás felfüggesztése vagy a forgalmazás szünetelése előtt felvett és még el nem számolt megbízások elszámolására az alap kezelési szabályzata szerint irányadó határidő számításakor az előbbiek időtartama figyelmen kívül marad. Határozott futamidejű alap esetében a megbízások felvételére nyitva álló utolsó napot úgy kell meghatározni, hogy az e napon felvett megbízások elszámolására és a fizetésre az alap futamidejének eltelte előtt sor kerülhessen.

(2) Az alap adott sorozata forgalmazási napjának tekintendő minden olyan nap, amely az alap adott sorozata forgalmazási helyén munkanapnak minősül, kivéve az (1) és (4) bekezdésben meghatározott eseteket.

(3) A nyilvános nyílt végű alapok befektetési jegyére vonatkozóan adott visszaváltási megbízások felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz - értékpapíralap tekintetében - a (4) bekezdésben foglalt kivétellel - legfeljebb három, ingatlanalap tekintetében legfeljebb kilencven forgalmazási nap lehet. Az értéknap meghatározására, a megbízások elszámolására, valamint az elszámolásnál figyelembe vett egy jegyre jutó nettó eszközérték megállapítására vonatkozó egyéb szabályokat, közte a kifizetés napját az alap kezelési szabályzata tartalmazza.

(4) A származtatott ügyletekbe fektető nyilvános, nyílt végű alap és a zártkörű, nyílt végű alap esetében a befektetési jegyre vonatkozóan adott visszaváltási megbízások felvétele és az elszámolás értéknapja közti időköz legfeljebb harmincegy nap lehet. Ezen alapok tekintetében az alap kezelési szabályzata rendelkezhet akként, hogy egy meghatározott időszakon, de legfeljebb egy naptári hónapon belül felvett vételi vagy visszaváltási megbízások az időszak egy, előre meghatározott napjával - mint értéknappal - kerüljenek elszámolásra. Eltérő meghatározás hiányában az elszámolás értéknapja az időszak utolsó forgalmazási napja.

(5) A nyílt végű befektetési jegyek forgalmazási árának alapja az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték. A folyamatos forgalmazás során a befektető terhére eladási, illetve visszaváltási (vételi) jutalék számítható fel, amely - részben vagy egészben - az alapot, a forgalmazót vagy az alapkezelőt illetheti. A jutalék mértékéről a befektetőt előzetesen tájékoztatni kell.

(6) A befektetési jegy eladása és visszaváltása, valamint a felosztott hozam kifizetése a forgalmazó feladata. Az értékesítésért kizárólag a forgalmazó felel.

A folyamatos forgalmazás során az Alapok Befektetési jegyeit az Alapkezelő kizárólag az Alapok Tájékoztatójában meghatározott forgalmazási helyeken forgalmazza. A forgalmazók minden Banki munkanapon kötelesek a Befektetési jegyekre Megbízást felvenni. Megbízást a forgalmazók az ügyfélszolgálati irodában, illetve más ügyfél-kommunikációs rendszerein keresztül vesznek fel, a felvétel napjára érvényes – két Banki munkanappal később a Letétkezelő által meghirdetett – árfolyamon.

Befektetési jegyekhez kapcsolódó Megbízások típusai

- Befektetési jegyek vétele,
- Befektetési jegyek visszaváltása,
- Befektetési jegyek átváltása.

Megbízások felvételének határideje
A megbízások határideje T napon 15.30 óra. A forgalmazási helyek ügyfélfogadási idejüknek megfelelően 15.30-nál korábbi időpontot is meghatározhatnak a megbízások leadásának határidejeként.

A Befektetési jegyek ára
Egy darab Befektetési jegy fogalomba-hozatali, visszaváltási, átváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra.

A Befektetési jegyek vétele
Befektetési jegyek folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével és a vételár egyidejű megfizetésével szerezhetik meg. A Befektetők által visszavonhatatlan formában adott vételi megbízásokat a forgalmazó a megbízás napján (T nap), a T napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesíti. A Befektetési jegyek jóváírása legkésőbb a megbízás teljesítését követő második banki munkanapon esedékes a Befektető értékpapírszámláján.

A vételár rendelkezésre bocsátása a Befektető által készpénzzel a forgalmazási és értékesítési helyeken Ügyfélszámlára történő befizetéssel, átutalással vagy Ügyfélszámlán történő zárolással teljesíthető.

A Befektetési jegyek visszaváltása
A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a tulajdonukban álló Befektetési jegyeket a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízás megadásával válthatják vissza. Befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízás kizárólag abban az esetben teljesíthető, ha a Befektetők az említett Befektetési jegyeket, legkésőbb a megbízás megadásakor a forgalmazónak rendelkezésére bocsátják (transzferálják a Befektető értékpapírszámlájára). A Befektetők által visszavonhatatlan formában adott visszaváltási megbízásokat a forgalmazó a megbízás napján, az arra a napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesíti.

A forgalmazó - a Befektetőt az elszámolás eredményeképpen őt megillető ellenértéket a megbízás teljesítését követő második, a „B" és „I" sorozat esetén harmadik banki munkanapon írja jóvá az Ügyfélszámlán. A visszaváltott Befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a forgalmazó érvényes üzletszabályzatában foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli.

Befektetési jegyek átváltása
A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetőnek lehetősége van arra, hogy meglévő Befektetési jegyét egy másik, az Alapkezelő által kezelt nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyére átváltsa. Átváltásra csak azon forgalmazási helyek esetében van lehetőség, amelyek Üzletszabályzata rendelkezik az ilyen típusú ügyletekről. Átváltási megbízás megadása esetén a Befektető köteles a megbízásban megjelölt, átváltani kívánt Befektetési jegyeket a forgalmazó rendelkezésére bocsátani (transzferálni a Befektető értékpapírszámlájára). A forgalmazó a megbízás napján, az arra a napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesíti a megbízást. Az átváltással megszerzett új Befektetési jegyek jóváírása legkésőbb a megbízást követő második, „B" sorozat esetén harmadik banki munkanapon esedékes a Befektető értékpapírszámláján.

"I" sorozatba történő átváltás: csak azon jogi személyek válthatják át „I" sorozattól eltérő, meglévő befektetési jegyeiket, bármely alap „I" sorozatának befektetési jegyeire, akik az átváltás napján legalább 100 millió forint értékben jegyeznek az „I" sorozatból, vagy az ügyfél „I" sorozatban lévő állománya, - az aktuális átváltással együttesen, - piaci értéken számolva, meghaladja a 100 millió forintot.

Forgalmazási jutalékok

Forgalmazók
A forgalmazó az Alapok Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási jutalékokat számítja fel. A forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Megbízások teljesítésével esedékes.

Eladási jutalék

Az eladási jutalék, a befektetendő összeg százalékában maximum 5,00% és a forgalmazók által meghatározott minimum díj nem lehet magasabb, mint 15.000,- Ft. – „B" sorozat esetén 60 EUR. A forgalmazók az eladási jutalékot a Díj- és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára a fenti értékeknél **kedvezőbben** is megállapíthatják. A forgalmazók a vételi megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg.

Visszaváltási jutalék
A forgalmazók a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási jutalékot számíthatnak fel a visszaváltandó összeg százalékában, maximum 3,50%-ot, minimum 15 000,- Ft-ot – „B" sorozat esetén 60 EUR-, melyet a forgalmazók a Díj- és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára **kedvezőbben** is megállapíthatnak. A forgalmazók a visszaváltási megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg.

Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi vagy átváltási megbízás időpontjától számított 10 munkanapon belül (T+10) ad visszaváltási vagy átváltási megbízást ugyanazon befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a forgalmazók a szokásos visszaváltási, átváltási jutalékon felül 2% visszaváltási jutalékot számítanak fel, amely jutalék az Alapot illeti. Ez alól a szabály alól kivételt képez az Aegon Pénzpiaci Alap, amely esetében nincs semmilyen addicionális visszaváltási jutalék. A büntetőjutalék megállapításához szükséges időintervallumot FIFO elv alapján kell figyelembe venni.

Átváltási jutalék
A forgalmazók a Befektetési jegyek átváltásakor átváltási jutalékot számíthatnak fel az átváltandó összeg százalékában, maximum 3,50%-ot, minimum 15 000,- Ft-ot – „B" sorozat esetén 60 EUR -, melyet a forgalmazók a Díj- és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára **kedvezőbben** is megállapíthatnak. A forgalmazók a visszaváltási megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg.

Forgalmazási helyek
A Befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalát, visszaváltását és átváltását az Alapkezelő megbízásából az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., mint Vezető forgalmazó végzi. A forgalmazási helyek felsorolása a Tájékoztató II. számú mellékletében található.

Forgalmazási órák
A Befektetési jegyek forgalmazása az egyes forgalmazási és értékesítési helyek pénztári órái alatt, valamint az ügyfél-kommunikációs rendszerek esetén azok szolgáltatási ideje alatt történik.

A Befektetési jegyek átvétele
A tőkepiaci törvény 6 § (3) bekezdése alapján a Befektetési jegyek kizárólag névre szóló, dematerializált formában kerülnek kibocsátásra. A Befektetők a Megbízás aláírásával nyilatkoznak arról, hogy Befektetési jegyeiket mely befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapír számlára kívánják transzferáltatni.

7 A BEFEKTETÉSI JEGY FOLYAMATOS 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 felfüggesztheti, ha

a) az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az Alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy

b) a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adottak.

A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell.

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha az Alap megszüntetését, illetve

beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

Továbbá, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tőkepiaci törvény) kimondja: 251. §
(1) A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb tíz napra felfüggesztheti az adott sorozatot alkotó befektetési jegy folyamatos forgalmazását, ha az alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségének.
(2) 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.
(3) A Felügyelet a befektetők érdekében az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül bármikor, erre irányuló kérelem nélkül is dönthet a visszaváltás felfüggesztésének megszüntetéséről, meghatározva a visszaváltás kezdőnapját. Ha a felfüggesztés megszüntetését az alapkezelő az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül kéri, azt a Felügyelet elrendeli.
(5) Ha a (2) bekezdés a) - c) pontjában meghatározott felfüggesztési feltételek bármelyike alapján elhatározott felfüggesztés fennállásának időtartama eléri a száznyolcvan napot, a Felügyelet határozatban elrendeli a befektetési alap megszüntetését.

8 AZ ALAPOKAT TERHELŐ KÖLTSÉGEK

Az Alapok működésével kapcsolatos költségek
Az Alapkezelő az Alapok eszközeinek kezeléséért éves alapkezelési díjat számít fel, amelynek maximális nagysága az adott Alap tárgynapi eszközértékének éves 1,75 %-a, MoneyMaxx Express Befektetési Alap esetén 2,25%-a, „I" sorozat esetén pedig 1%-a. A díj mértéke az adott napi (T nap) - a Kezelési Szabályzat 9. fejezet nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított - Eszközértékre van vetítve. Az alapkezelési díjat az Alapkezelő naponta számolja el. Az alapkezelési díj egy részét az értékesítési tevékenységért fenntartási jutalék címen fizeti ki az alap, de ez összességében nem növeli az alapkezelési díj összegét.

Az adott Alappal kapcsolatos letétkezelői tevékenységek elvégzése céljából a Letétkezelő letétkezelési díjat számít fel. A díj mértéke az adott napi (T nap) - a Kezelési Szabályzat 9. fejezet nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított - Eszközértékre van vetítve, ami számszerűsítve Alaponként az adott napi (T nap) Eszközérték alábbi százaléka:

AEGON Pénzpiaci Alap	0,065/365 %
AEGON Belföldi Kötvény Alap	0,035/365 %
AEGON Közép-Európai Részvény Alap	0,040/365 %
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap	0,035/365 %
AEGON Nemzetközi Részvény Alap	0,040/365 %
AEGON Moneymaxx Expressz Alap	0,065/365%

A letétkezelési díjat a Letétkezelő naponta számolja el és összesítve negyedévente, a tárgynegyedévet követő 8 Banki munkanapon belül kibocsátott számla ellenében, az Alapkezelő jóváhagyása mellett terhelheti az adott Alapra.

Az Alapok forgalmazásához kapcsolódó vezető forgalmazói tevékenységre az Alapok vezető forgalmazói díjat fizetnek a vezető forgalmazó részére, aki a forgalmazási tevékenységet koordinálja, az Alapok forgalmazását összesíti illetve a forgalmazáshoz kapcsolódó értékpapír- és pénzmozgások elszámolást végzi. Ezért a tevékenységért az Alapok az adott napi (T nap) - a Kezelési Szabályzat 9. fejezet nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított – eszközértékének éves 0,06%-át

fizetik ki.

Az Alapokkal kapcsolatos könyvvizsgálati tevékenységek elvégzése céljából a Könyvvizsgáló könyvvizsgálati díjat számít fel. A díj mértéke évente kerül meghatározásra.

Az Alappal kapcsolatos könyvvizsgálati tevékenységek elvégzése céljából a Könyvvizsgáló a következő nagyságú könyvvizsgálati díjakat számítja fel a 2010-es üzleti évre vonatkozóan:

AEGON Pénzpiaci Alap:	1.200.000HUF + ÁFA
AEGON Belföldi Kötvény Alap	1.200.000HUF + ÁFA
AEGON Közép-Európai Részvény Alap	1.200.000HUF + ÁFA
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap	1.200.000HUF + ÁFA
AEGON Nemzetközi Részvény Alap	1.200.000HUF + ÁFA
AEGON Moneymaxx Expressz Alap	1.200.000HUF + ÁFA

A díj mértéke évente kerül meghatározásra, növekedése várhatóan inflációkövető lesz.

A PSZÁF a hatályos jogszabályok szerint éves felügyeleti díjat számít fel, amelyet szintén az Alapok viselnek. Jelenlegi mértéke bármely Alap nettó eszközértékének 0,25 ezreléke évente.

Az Alapkezelő az Alapokra hárítja továbbá az Alapok ügyletei során felmerült egyéb közvetlen költségeket, így különösen a befektetési szolgáltatói díjakat, a banki költségeket, a közzététellel és a Befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségeket, illetve az Alapok működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket (pl.: alletétkezelői díj).

A költségek tételesen a féléves és éves jelentésekben felsorolásra kerülnek. A Letétkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, a lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terhel az adott Alapra. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az éves működési költségek – a befektetési szolgáltatói díjak nélkül – ne haladják meg az adott Alap éves átlagos tőkéjének 2%-át.

Sikerdíj

A sikerdíjat az Alapkezelő az Aegon Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap, AEGON Közép-Európai Részvény Alap és az AEGON Nemzetközi Részvény Alap esetén számítja fel, amely sikerdíj csak abban az esetben illeti meg az Alapkezelőt, amennyiben az adott évben az alap benchmarkjánál magasabb hozamot sikerült elérnie. A sikerdíj mértéke a benchmark feletti hozam 20%-a. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az Alapból fizetendő sikerdíjat, míg a benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az Alap javára. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente kerül sor. A sikerdíj számításának módszere a következő:

Az Alapkezelőt illető sikerdíj az év végén:

$$0{,}2\times\left(\frac{P_N}{P_0}-\frac{B_N}{B_0}\right)\times\frac{1}{N}\sum_{i=1}^{N}v_i,\ ha\ \frac{P_N}{P_0}>\frac{B_N}{B_0}$$

és nulla, ha $\frac{P_N}{P_0}\leq\frac{B_N}{B_0}$

A t. forgalmazási napon az elhatárolt sikerdíj állománya pedig:

rt = 0 ha $\frac{P_t}{P_0}<\frac{B_t}{B_0}$

egyébként pedig rt =

$$0{,}2\times\left(\frac{P_t}{P_0}-\frac{B_t}{B_0}\right)\times\frac{1}{t}\sum_{i=1}^{t}v_i, ha\frac{P_t}{P_0}>\frac{B_t}{B_0}$$

ahol a jelölések a következőek:

P0 a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év végén, illetve a 2006-os évben a sikerdíj számításának indulásakor, ami a PSZÁF általi jóváhagyástól függ

B0 a benchmark értéke az előző naptári év végén, illetve a 2006-os évben a sikerdíj számításának indulásakor, ami a PSZÁF általi jóváhagyástól függ

N Az adott naptári év forgalmazási napjainak száma (a 2006-os évben, a sikerdíj számításának indulásától számított forgalmazási napok száma az adott naptári évben)

Pt a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

vt a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított összesített nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

Bt a benchmark értéke a t. forgalmazási napon

rt a t. forgalmazási napon elhatárolt teljes sikerdíj-állomány (ha rt > rt-1 , akkor az adott napon tartalékot kell képezni, azonban ha rt < rt-1 akkor tartalékot kell feloldani, ha rt > 0)

t annak a forgalmazási napnak a sorszáma az adott évben, amelyre a számítást végezzük

Ezen belül az AEGON Nemzetközi Részvény Alapra és Az AEGON Közép-Európai Részvény Alapara az alábbi speciális szabály vonatkozik:

Sikerdíj nem kerül elhatárolásra és a tárgyévi elhatárolt sikerdíjak feloldásra kerülnek, amennyiben:

$$\frac{P_t}{P_0}<1$$

Az AEGON Pénzpiaci Alap, az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap, az AEGON Közép-Európai Részvény Alap, az AEGON Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap, az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap és az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap nettó eszközértékének meghatározása ±0,1%-os hibahatár figyelembevételével történik. Amennyiben az Alap nettó eszközértékének megállapítása a fenti hibahatárt meghaladóan tévesen történik és ebből az ügyfelet vagy az Alapot kár éri, úgy kompenzálásban részesülnek, kivéve, ha a kár összege nem éri el ügyfelenként az 1.000;- Ft-ot. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot.

9 AZ ALAPOK NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK SZÁMÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELE

Az Alapok nettó eszközértékének számítása és közzététele a Tőkepiaci törvény 266. §-a alapján történik.

A Befektetési alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra meg kell állapítani és az Alapkezelő (www.aegonalapkezelo.hu) honlapján közzé kell

tenni, valamint a forgalmazók honlapján a Befektetők számára hozzáférhetővé kell tenni.

Bármely Alap nettó eszközértékének számítása az adott Alap portfoliójában lévő értékpapírok piaci árfolyamának, valamint a likvid eszközök értékének és az Alapot terhelő költségeknek és kötelezettségeknek figyelembevételével történik.

A számításokat a Letétkezelő végzi minden Banki munkanapon. A tárgynapra (T nap) vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása a tárgynapot (T nap) követő Banki munkanapon (T+1 nap) történik és a kiszámítást követő Banki munkanapon (T+2 nap) teszi azt közzé a Letétkezelő. A számítás során a Letétkezelő a tárgynapi (T nap) árfolyamok felhasználásával végzi el az értékelést.

A Letétkezelő a tárgynapra (T nap) vonatkozóan az adott Alap egy darab Befektetési jegyére jutó nettó eszközértéket úgy határozza meg, hogy az Alap - a tárgynapi (T nap) Befektetési jegy forgalomba hozatala nélkül számított – tárgynapi (T nap) nettó eszközértékét elosztja a tárgynapot megelőző Banki munkanapon (T-1 nap) forgalomban lévő Befektetési jegyek darabszámával és az így kapott értéket 6 tizedes jegyre kerekíti, a kerekítés általános szabályai szerint. A Letétkezelő a nettó eszközérték számítása során minden hosszabb időszakra vonatkozó, az adott Alapot terhelő előre látható költséget időarányosan, naponta számít fel és fokozatosan terhel az Alapra. Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az adott Alapra terhelésre. A Letétkezelő minden Banki munkanapon közzéteszi az adott Alap Nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alap nyilvántartásba vételét követő első Banki munkanap kezdetével, az adott Alap hivatalos Közzétételi helyein. A Közzétételi helyek felsorolása a Tájékoztató 2. fejezetében található. Az Alapkezelő az Alapok Nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a forgalmazási helyeken a Befektetők részére hozzáférhetővé teszi.

Bármely Alap Nettó eszközérték számításának menete

+	Értékpapírok és likvid eszközök piaci értéke
+	Értékpapírügyletekkel és forgalmazással kapcsolatos követelések piaci értéke
-	Értékpapírügyletekkel és forgalmazással kapcsolatos kötelezettségek piaci értéke
-	Fix költségek (bankköltség, befektetési szolgáltató díjak, könnyvizsgálat, hirdetési díjak, stb.)
=	Eszközérték
-	Változó költségek az Eszközértékre vetítve (alapkezelési díj, letétkezelési díj, vezető forgalmazói díj)
-	Változó költségek a T-1 napi Nettó Eszközértékre vetítve (éves PSZÁF díj)
=	Nettó Eszközérték

10 A PORTFOLIÓ EGYES ELEMEI ÉRTÉKÉNEK MEGHATÁROZÁSA

1. Az adott Alap pénzforgalmi számlája: a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.

2. Lekötött betét*:* a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya.

3. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

a) az adott Alap tulajdonában lévő, a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;

b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok

összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a 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 fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

d) ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a fordulónapig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;

e) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

4. Részvények értékelése:

a) a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;

b) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;

d) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

5. A befektetési jegyek értékelése:

a) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;

b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

6. Hitelviszonyt megtestesítő banki és vállalati értékpapírok:

a) az adott Alap tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;

b) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

7. Jelzáloglevél: a jelzáloglevelet a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan, a 3. pont szerint kell értékelni.

8. Opciós ügyletek: a szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötési árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

9. Határidős kereskedelem: a fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötéskori ár különbözetén kell értékelni.

10. Külföldi befektetések értékelése:

1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

a) az adott Alap tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;

b) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

2. Részvények értékelése:

a) a tőzsdére és elismert értékpapírpiacra bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam, annak hiányában a fordulónapra nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni;

b) ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;

c) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

3. Befektetési jegyek: Befektetési jegyeket a fordulónapra vonatkozó, de legkésőbb a fordulónapot követő második munkanapon rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.

4. A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.

11. Repó (fordított repó): az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

Az eszközérték kiszámításakor alkalmazott képlet a következő:

$$\text{Eszközérték} = P + \frac{F - P}{t_f - t_p} * (T - t_p)$$

ahol
P egyenlő az értékpapír prompt árával,
F egyenlő az értékpapír határidős árával,
T egyenlő az értékelés tárgynapjával,
t_v egyenlő a prompt üzletkötés pénzügyi teljesítésének dátumával,
t_f egyenlő a határidős üzletkötés pénzügyi teljesítésének dátumával.

Fordított REPO ügyletek esetén az ügyletet két részre bontva kell értékelni. A mögöttes értékpapírt az általános, az értékpapírnak megfelelő értékelési szabályok szerint meghatározott piaci értéken kell értékelni. Az ügyletből fakadó – eladási ár feletti - fizetési kötelezettséget pedig lineáris módszerrel kell az adott Alapra terhelni a következők szerint:

$$\text{Eszközérték} = \left(P + \frac{F - P}{t_f - t_p} * (T - t_p) \right) * (-1)$$

ahol
P egyenlő az értékpapír prompt árával,
F egyenlő az értékpapír határidős árával,
T egyenlő az értékelés tárgynapjával,
t_p egyenlő a prompt üzletkötés pénzügyi teljesítésének dátumával,
t_f egyenlő a határidős üzletkötés pénzügyi teljesítésének dátumával.

11 A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Az Alapkezelő az Alapok hivatalos Közzétételi helyein közzétesz minden – az Alapokkal kapcsolatos rendszeres, illetve rendkívüli – tájékoztatást, hirdetményt. Az Alap hivatalos Közzétételi helyei a www.kozzetetelek.hu honlap és a www.aegonalapkezelo.hu honlap.

A Tájékoztató, rövidített tájékoztató

Az Alapok befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített nyilvános Tájékoztatót, illetve rövidített tájékoztatót a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén lehet megtekinteni. A forgalmazási helyeket a II. Melléklet tartalmazza.

Rendszeres tájékoztatás

Az alapkezelő legalább félévenként, a tárgyfélév (pénzügyi félév) lezárása után negyvenöt - külföldi befektetési alapkezelő esetén hatvan - napon, tárgyév (pénzügyi év) lezárása esetén százhúsz napon belül az általa kezelt befektetési alapokról egyenként a 21. számú mellékletben foglaltak szerinti jelentést készít, és azt a Felügyeletnek megküldi. Az alapkezelő a jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg valamennyi forgalmazási helyen valamint az Alapkezelő székhelyén rendelkezésre bocsátja.

Az Alapkezelő köteles havonta bármely Alap tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfoliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a megállapítás napját követő tizedik forgalmazási naptól a forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfolióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a saját tőkét és az egy egységre jutó nettó eszközértéket.

Rendkívüli tájékoztatás

Az Alapkezelő a Tőkepiaci törvény alapján az adott Alap működésére vonatkozóan az Alap hivatalos Közzétételi helyein közzéteszi és a forgalmazónál hozzáférhetővé teszi és a Felügyelet számára megküldi az alábbiakat:

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 költség változását legkésőbb a hatálybalépés előtt öt 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 nap ját megelőző munkanapon; és
o) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővülése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül.

12 ALAPOK MEGSZŰNÉSE, ÁTALAKULÁSA, BEOLVADÁSA

Az Alap megszűnése

Bármely Alap megszűnésére a Tőkepiaci törvény 255-259 §-a előírásai az irányadóak:

255. § A befektetési alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg. A Felügyelet törli az alapot a nyilvántartásból

a) a pozitív saját tőkéjű, határozott futamidejű alap futamidejének lejáratakor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal;

b) a pozitív saját tőkéjű alap megszüntetésekor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal;

c) a negatív saját tőkéjű alap megszüntetésekor a vagyon értékesítéséből származó ellenérték teljes kifizetésekor;

d) más befektetési alapba történő beolvadás esetén a beolvadás napjával;

e) a nyílt végű befektetési alap esetében az összes befektetési jegy visszaváltásakor, az utolsó befektetési jegy visszaváltása nap ját követő nappal.

256. § (1) Az alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor - ha az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el - az alapot meg kell szüntetni.

(2) A határozatlan futamidejű, pozitív saját tőkéjű befektetési alapot az alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.

(3) A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap saját tőkéje három hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

(4) Az alap megszüntetését a Felügyelet határozatban elrendeli, ha az alap saját tőkéje negatív.

(5) A befektetési alap (1)-(4) bekezdés szerinti megszüntetését az alapkezelő, illetőleg a letétkezelő a megszüntetésről szóló felügyeleti határozat kézhezvételét, illetve a (3) bekezdésben foglalt időszak elteltét követő kettő munkanapon belül köteles közzétenni.

(6) Az (5) bekezdés szerinti közzététel napjától a nyílt végű befektetési jegyek visszaváltását és eladását fel kell függeszteni.

(7) Az alap hitelezői az (5) bekezdés szerinti közzététel napjától számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül jelenthetik be követeléseiket a letétkezelőnél.

(8) Amennyiben a megszüntetési eljárás során az alap saját tőkéje a (7) bekezdés szerint bejelentett kötelezettségek figyelembevételével együtt negatívvá válik, akkor a letétkezelő köteles azt a Felügyeletnek haladéktalanul bejelenteni.

257. § (1) Ha e törvény másként nem rendelkezik, az alap megszűnésekor felmerülő feladatokat az alapkezelő, az alapkezelő akadályoztatása, illetve felszámolása esetén pedig a letétkezelő köteles elvégezni.

(2) A 255. § a)-c) pontjában foglalt esetben a portfólióban lévő befektetési eszközöket egy hónapon belül értékesíteni kell.

(3) Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetében a befektetési eszközök értékesítését az alapkezelő maga is elvégezheti. Ennek hiányában a befektetési eszközök értékesítésével befektetési szolgáltatót kell megbízni, amelynek bizományosi díja megszűnési költségként az alapot terheli.

(5) A (2) bekezdésben meghatározott határidő a Felügyelet engedélyével egy alkalommal három hónappal meghosszabbítható.

(7) A befektetési alap tulajdonába tartozó vagyon értékesítését, az értékesítésből származó ellenérték befolyását, valamint a 256. § (7) bekezdésében foglalt határidő elteltét követően öt, ingatlanalap esetében tizenöt napon belül megszűnési jelentést kell készíteni, a Felügyelethez benyújtani és ezzel egyidejűleg a 34. § (3) bekezdésében meghatározott módon a befektetők rendelkezésére bocsátani. A letétkezelő ezt követően tíz napon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A megszűnési jelentés - a 19. számú mellékletben foglaltakon túlmenően - legalább az éves jelentés kötelező tartalmi elemeit tartalmazza. A kifizetés megkezdéséről rendkívüli közleményt kell közzétenni.

(8) A befektetési alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyei névértékének az összes forgalomban lévő befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

(9) A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a

befektetők részére történő kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig.

258. § (1) Negatív saját tőkével rendelkező alap megszüntetését a Felügyelet által a Hpt. alapján létrehozott közhasznú társaság végzi.

(2) A befektetési alap tulajdonába tartozó vagyon értékesítését, az értékesítésből származó ellenérték befolyását követően a közhasznú társaság a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben egyenlíti ki.

Az Alapkezelő felszámolására vonatkozó különleges és eltérő szabályok

259. § (1) A befektetési alapkezelő felszámolása során a Cstv. szabályait az e törvényben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni. Befektetési alapkezelő társaság felszámolójának a bíróság csak a Felügyelet által a Hpt. alapján létrehozott közhasznú társaságot jelölheti ki.

(2) A befektetési alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik a befektetési alapkezelő tulajdonát, az a befektetési alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehető igénybe.

A fenti jogszabályok alkalmazása az Alap megszűnéskori futamideje, típusa, fajtája valamint saját tőkéjének nagysága alapján történik.

Az Alap átalakulása

Bármely Alap átalakulására a Tőkepiaci törvény 260 §-a előírásai az irányadóak:

260. § (1) Átalakulásnak minősül a befektetési alap fajtájának, típusának vagy futamidejének megváltoztatása.

(2) Nyílt végű nyilvános befektetési alap nem alakulhat zárt végű nyilvános befektetési alappá.

(3) Nyilvánosan létrehozott befektetési alap csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

(4) Zárt végű, határozott futamidejű befektetési alap nem alakulhat át zárt végű határozatlan futamidejű befektetési alappá.

(5) Európai befektetési alap nem alakulhat át nem európai befektetési alappá.

(6) Az alapkezelő az átalakulás indokát, nap ját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét a befektetési alap hirdetményi lapjaiban, az átalakulás nap ját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

(7) A Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

(8) Zártkörű befektetési alap az átalakulásáról kezelési szabályzatának módosításával a 265. § (3) bekezdése szerint határoz. A zártkörű alap nyilvános alappá történő átalakulása esetén az átalakulás napjára igazolnia kell a Felügyelet felé a 254. § (1) bekezdésében meghatározott legkisebb induló saját tőke meglétét.

Az Alap beolvadása

Bármely Alap beolvadására a Tőkepiaci törvény 261-262 § előírásai az irányadóak:

261. § (1) Az alapkezelő nyilvános befektetési alapok esetén beolvadási tájékoztató felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti befektetési alapok beolvadását.

(2) Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe. Európai befektetési alap csak európai befektetési alapba olvadhat be. A beolvadó alap befektetési politikája a jogutód alapéval hasonlónak minősül, amennyiben az alapok azonos, a 267. § (1) bekezdésének a)-d) pontjában meghatározott eszközökbe fektetnek, és a jogutód alap befektetési politikáját nem sérti a beolvadó alap portfóliójának összetétele.

(3) A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Nyílt végű nyilvános befektetési alapnak nem lehet a jogutóda zárt végű befektetési alap.

(4) Ha a jogutód alap határozott futamidejű, akkor a beolvadás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvadó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

(5) Zártkörű befektetési alapok beolvadásához a befektetési jegy tulajdonosok írásos, egyhangú

jóváhagyó nyilatkozata szükséges.

262. § (1) A beolvadásról szóló tájékoztatóban be kell mutatni a beolvadás indokát, a beolvadó alapok befektetési politikáját, a beolvadás határnapját, a beolvadás feltételeit, a befektetésijegy-tulajdonosok teendőit, valamint – befektetésijegy-sorozatonként - az alapok nettó eszközértékeinek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékek alakulását, az értékelési szabályokat, és az átváltási névérték meghatározását. A beolvadási tájékoztatónak tartalmaznia kell a jogutód befektetési alap e törvény szerinti teljes kezelési szabályzatát.

(2) 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 lapjaiban közzétenni.

(3) A beolvadás értéknapján befektetésijegy-sorozatonként 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 befektetésijegy-tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján.

(4) A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, amelyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles megküldeni a Felügyeletnek, közzétenni a jogutód befektetési alap forgalmazójának honlapján, valamint a befektetők rendelkezésére bocsátani mind a jogutód, mind a jogelőd befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; továbbá - befektetési jegy sorozatonként - az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

13 AZ ALAPOK KEZELÉSI SZABÁLYZATÁNAK MÓDOSÍTÁSA

Az Alap kezelési szabályzatának –különös tekintettel az alapot terhelő költségekre - és befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható az Alapkezelő által – Felügyeleti engedélyhez kötötten. Nem szükséges a Felügyelet engedélye a módosításhoz, amennyiben az

a) az ügyfelet terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti,

b) a forgalmazási helyek számának növelését vagy csökkentését tartalmazza, ha az új forgalmazó ilyen tevékenységre Felügyeleti engedéllyel már rendelkezik,

c) jogszabály-módosítás átvezetését jelenti, ha ez nem érinti az adott Alap befektetési politikáját, kockázati jellegét,

d) piaci vagy mérlegadatok frissítését szolgálja,

e) az alapkezelő, illetőleg letétkezelő vezető állású személyei, a forgalmazó körében, cégadataiban bekövetkezett változás átvezetését jelenti,

f) az engedélyhez kötött változások esetében a Felügyelet az engedélyt korábban megadta.

14 AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE

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 felelősségéről az Üzletszabályzat 4.1. pontja az alábbiak szerint rendelkezik:

„ A Társaság az egyes szerződések teljesítése során a befektetési alapkezelőtől általában elvárható gondossággal, az Ügyfél megbízása vagy utasításai szerint, a szerződés teljesítése érdekében jár el.”

Az Alapkezelő felelős az általa igénybe vett közreműködő eljárásáért. Ha a közreműködő felelősségét jogszabály, vagy az Üzletszabályzat korlátozza, a Társaság felelőssége a közreműködő felelősségéhez igazodik.

Az Alapkezelő nem felel az olyan károkért, amelyek erőhatalom (vis major), belföldi vagy külföldi hatósági engedély (bejegyzés) megtagadása vagy késedelmes megadása folytán, ha az Alapkezelőnek fel nem róható okból következett be."

15 JOGHATÓSÁG

Minden a Befektetési jegyek jegyzésével, illetve a későbbiekben a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a jegyzéssel, a Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával - létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő, a forgalmazók és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén alávetik magukat a Pesti Központi Kerületi Bíróság, illetve összeghatártól függően a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességének.

II. MELLÉKLET – FORGALMAZÁSI HELYEK

Forgalmazó	Ir.sz.	Város	Utca, házszám	Belf. Kötv.	Közép-Európai Részvény			Nemz. Kötv.	Nemz. Részv.		Pénzpiaci	MoneyMaxx
				"A"	"A"	"B"	"I"	"A"	"A"	"B"	"A"	"A"
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt	1085	Budapest	Kálvin tér 12-13.	X	X	X	X	X	X	X	X	X
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe Private Banking	1055	Budapest	Honvéd u. 20.	X	X			X	X		X	X
Commerzbank Zrt.	1054	Budapest	Széchenyi rkp. 8.	X	X						X	X
Concorde Értékpapír Zrt.	1123	Budapest	Alkotás u. 50.	X	X	X		X	X	X	X	X
Concorde Értékpapír Zrt.	6722	Szeged	Honvéd tér 5.	X	X	X		X	X	X	X	X
CIB Bank Zrt.	1029	Budapest	Medve u. 4-14.	X	X			X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	1016	Budapest	Hegyalja út 7-13.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	1039	Budapest	Lajos u. 76-80.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	1051	Budapest	Vörösmarty tér 4.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	1054	Budapest	Báthory u. 12.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	1123	Budapest	Alkotás út 11.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	1134	Budapest	Váci út 35.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	5600	Békéscsaba	Munkácsy Mihály u. 3.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	4025	Debrecen	Piac u. 51.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	3300	Eger	Deák Ferenc u. 1.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	9000	Győr	Király u. 14.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	7408	Kaposvár	Fő u. 7.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	6000	Kecskemét	Petőfi S. u. 1.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	3527	Miskolc	Bajcsy-Zsilinszky u. 133.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	4400	Nyíregyháza	Bethlen Gábor u. 1.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	7600	Pécs	Jókai tér 2.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	6720	Szeged	Nagy Jenő u. 1.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	8000	Székesfehérvár	Liszt Ferenc u. 1.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	7100	Szekszárd	Bezerédj u. 2.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	5010	Szolnok	Kossuth Lajos u. 7.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	9700	Szombathely	Kossuth Lajos u. 10.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	2600	Vác	Káptalan u. 6.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	8200	Veszprém	Brusznyai Árpád u. 6.	X	X	X		X	X		X	X
Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe	8900	Zalaegerszeg	Kossuth Lajos u. 25-27.	X	X	X		X	X		X	X
Codex Értékt. és Értékp.Zrt.	1016	Budapest	Derék u. 2.	X	X	X		X	X	X	X	X

Equilor Befektetési Zrt.	1037	Budapest	Montevideo u. 2/C	X	X		X	X		X	X
ERSTE Bank Befektetési Zrt.	1138	Budapest	Népfürdő u. 24-26.	X	X		X	X		X	X
ERSTE Bank Befektetési Zrt.	1055	Budapest	Kossuth tér 13-15.	X	X		X	X		X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6000	Kecskemét	Kisfaludy u. 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3530	Miskolc	Erzsébet tér 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1102	Budapest	Kőrösi Csoma út 6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2900	Komárom	Mártírok útja 14.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7300	Komló	Városház tér 18.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2900	Komárom	Bánki Donát u. 3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9900	Körmend	Bástya u. 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1114	Budapest	Bartók Béla út 41.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9730	Kőszeg	Fő tér 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1082	Budapest	Baross tér 17.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4600	Kisvárda	Mártírok útja u. 3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6900	Makó	Széchenyi tér 9-11.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1024	Budapest	Lövőház u. 2-6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8700	Marcali	Rákóczi Ferenc utca 27.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1027	Budapest	Margit körút 3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1165	Budapest	Jókai Mór u. 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3515	Miskolc	Egyetemváros A/1 épület	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3400	Mezőkövesd	Mátyás király u. 103.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3527	Miskolc	Bajcsy Zs. u. 2-4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7700	Mohács	Széchenyi tér 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2200	Monor	Kossuth Lajos utca 71.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8060	Mór	Deák Ferenc u. 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1037	Budapest	Montevideó u. 16.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3525	Miskolc	Széchenyi u. 28.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4700	Mátészalka	Kölcsey u. 10.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5400	Mezőtúr	Szabadság tér 16.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8800	Nagykanizsa	Deák tér 11-12.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1091	Budapest	Üllői út 131.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4300	Nyírbátor	Szabadság tér 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4400	Nyíregyháza	Kossuth tér 7.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4400	Nyíregyháza	Korányi Frigyes u. 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4400	Nyíregyháza	Szegfű u. 75.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1062	Budapest	Teréz körút 62.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1037	Budapest	Szépvölgyi u. 41.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1066	Budapest	Teréz krt. 12.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2840	Oroszlány	Rákóczi u. 26.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5900	Orosháza	Könd u. 33.	X	X	X	X	X	X	X	X

Raiffeisen Bank Zrt.	9200	Mosonmagyaróvár	Szent István kir. u. 117-119.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8500	Pápa	Fő tér 15.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7621	Pécs	Irgalmasok u. 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7624	Pécs	Rókus utca 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1052	Budapest	Petőfi Sándor u.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1184	Budapest	Üllői út 417.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1152	Budapest	Szentmihályi út 137.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1188	Budapest	Nemes u. 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2085	Pilisvörösvár	Fő utca 77.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2300	Ráckeve	Kossuth u. 18.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1173	Budapest	Ferihegyi út 74.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1061	Budapest	Andrássy út 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4026	Debrecen	Péterfia u. 18.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2030	Érd	Budai út 22.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8000	Székesfehérvár	ALBA PLAZA Palotai út 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9022	Győr	Arany János u. 28.-32.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7400	Kaposvár	Berzsenyi u. 1-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3527	Miskolc	Bajcsy Zs. út 2-4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4400	Nyíregyháza	Kossuth tér 7.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9021	Győr	Baross Gábor út 33.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3600	Ózd	Sárli u. 4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7622	Pécs	Irgalmasok u. 20.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7621	Pécs	Bajcsy Zs. u. 11.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6720	Szeged	Széchenyi tér 15.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2800	Tatabánya	Győri út 25.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2600	Vác	Széchenyi u. 28-32.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3100	Salgótarján	Bem u. 2-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9600	Sárvár	Batthyány u. 12.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3980	Sátoraljaújhely	Kossuth tér 6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8600	Siófok	Szabadság tér 4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9400	Sopron	Széchenyi tér 14-15.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1238	Budapest	Hősök tere 14.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9700	Szombathely	Fő tér 36	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9700	Szombathely	Fő tér 15.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6722	Szeged	Kossuth L. sgt. 9-13.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7100	Szekszárd	Széchenyi u. 37-39.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8000	Székesfehérvár	Távírda u. 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6720	Szeged	Tisza Lajos krt. 56.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5000	Szolnok	Ady Endre út 15.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2313	Szigetszentmiklós	Bercsényi u. Hrsz. 87/1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6600	Szentes	Kossuth u. 13.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5000	Szolnok	Szapáry u. 22.	X	X	X	X	X	X	X	X

Raiffeisen Bank Zrt.	2000	Szentendre	Városház tér 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5540	Szarvas	Szabadság utca 31.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2800	Tatabánya	Győri u.25.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7090	Tamási	Szabadság út 54.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8300	Tapolca	Fő tér 4-6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2890	Tata	Ady Endre u. 25.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2800	Tatabánya	Fő tér 20.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1146	Budapest	Thököly út 100.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5200	Törökszentmiklós	Kossuth út 127.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3580	Tiszaújváros	Bethlen Gábor u. 17.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1045	Budapest	Árpád út. 183-185.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1042	Budapest	Árpád út. 88	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1054	Budapest	Akadémia u.6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1139	Budapest	Váci út 81.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8100	Várpalota	Szabadság tér 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1015	Budapest	Széna tér 1/A	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2220	Vecsés	Fő út 224.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8200	Veszprém	Kossuth u. 11.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1037	Budapest	Vörösvári út 131.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8200	Veszprém	Budapesti út 4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1062	Budapest	Váci út 1-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8900	Zalaegerszeg	Kossuth Lajos u. 7.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8900	Zalaegerszeg	Kossuth Lajos u. 21-23.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1148	Budapest	Örs vezér tere 24.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8400	Ajka	Szabadság tér 4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1054	Budapest	Akadémia u. 6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1087	Budapest	Hungária krt. 40-44.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1086	Budapest	Kerepesi út 9.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1088	Budapest	Rákóczi út 1-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6500	Baja	Dózsa György út 12.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1011	Budapest	Batthyány tér 5-6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1054	Budapest	Bajcsy Zs. út 34.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5600	Békéscsaba	Szabadság tér 1-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5600	Békéscsaba	Andrássy út 19.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5630	Békés	Széchenyi tér 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1134	Budapest	Lehel út 70-76.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1053	Budapest	Ferenciek tere 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1117	Budapest	Savoya park, Hunyadi J. u.19	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2660	Balassagyarmat	Rákóczi út 17.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1026	Budapest	Szilágyi Erzsébet fasor 121.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2060	Bicske	Kossuth tér 8.	X	X	X	X	X	X	X	X

Raiffeisen Bank Zrt.	2092	Budakeszi	Kossuth Lajos u.1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1039	Budapest	Heltai Jenő tér 1-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1072	Budapest	Rákóczi út 44.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1093	Budapest	Boráros tér 6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2040	Budaörs	Templom tér 22.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1138	Budapest	Váci út 135-139.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4100	Berettyóújfalu	Dózsa György u. 21.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1222	Budapest	Nagytétényi út 37-43.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2700	Cegléd	Kossuth tér 10/a.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9500	Celldömölk	Koptik Odó u. 1/A	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1215	Budapest	Kossuth u. 85	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6640	Csongrád	Hunyadi tér 16.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9300	Csorna	Soproni u. 81.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4026	Debrecen	Bem tér 14.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1123	Budapest	Alkotás út 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2120	Dunakeszi	Nádas u. 6.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2400	Dunaújváros	Vasmü u. 39.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2400	Dunaújváros	Dózsa Gy. út. 4/d.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7200	Dombóvár	Kossuth u. 65-67.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3780	Edelény	Borsodi u. 2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3300	Eger	Dr. Sándor Imre u. 4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3300	Eger	Jókai u. 5-7.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1203	Budapest	Kossuth Lajos u. 21-29.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2500	Esztergom	Széchényi tér 15.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9431	Fertőd	Fő u. 12.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8000	Székesfehérvár	Távírda u. 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2100	Gödöllő	Gábor Áron u. 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3200	Gyöngyös	Fő tér 12.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5500	Gyomaendrőd	Hősök útja 51.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9021	Győr	Arany János u. 28-32.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9024	Győr	Vasvári Pál u. 1/a	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5701	Gyula	Városház u. 23.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4220	Hajdúböszörmény	Kossuth L. u. 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4200	Hajdúszoboszló	Szilfák alja u. 4-1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4080	Hajdúnánás	Bocskai út 2-4.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1082	Budapest	Harminckettesek tere 6-9.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3000	Hatvan	Kossuth tér 16.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1126	Budapest	Királyhágó tér. 8-9.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1126	Budapest	Királyhágó tér. 8-9. 3.em	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6800	Hódmezővásárhely	Kossuth tér 6.	X	X	X	X	X	X	X	X

Raiffeisen Bank Zrt.	1141	Budapest	Nagy Lajos király útja 212-214.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5100	Jászberény	Lehel Vezér tér 32-33.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1085	Budapest	Üllői út 36.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6300	Kalocsa	Szent István király u. 37.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1053	Budapest	Kecskeméti u. 14.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7400	Kaposvár	Fő utca 18.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	7400	Kaposvár	Berzsenyi u. 1-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5300	Karcag	Kossuth tér 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3700	Kazincbarcika	Egressy Béni út 17-19.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	4024	Debrecen	Piac u. 18.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6000	Kecskemét	Kossuth tér 6-7.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1114	Budapest	Bocskai út 1.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8360	Keszthely	Széchenyi u. 1-3.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6100	Kiskunfélegyháza	Mártírok u.2.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6400	Kiskunhalas	Bethlen Gábor tér 5.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1191	Budapest	Üllői út 259.	X	X	X	X	X	X	X	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6200	Kiskőrös	Petőfi S. tér 8.	X	X	X	X	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1011	Budapest	Iskola u. 38-42.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1024	Budapest	Fény u. 11-13.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1033	Budapest	Flórián tér 15.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1113	Budapest	Bartók B. u. 92-94.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1124	Budapest	Jagelló u. 20/a.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1221	Budapest	Kossuth L. u. 31.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1025	Budapest	Törökvészi út 1/a.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1054	Budapest	Szabadság tér 7-8.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1053	Budapest	Deák F. u. 7-9.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1051	Budapest	Nádor u. 6.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1052	Budapest	Semmelweis u. 11.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1163	Budapest	Jókai u. 1/b.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1173	Budapest	Ferihegyi út 93.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1136	Budapest	Tátra u. 10.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1148	Budapest	Nagy Lajos kir. u. 21.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1134	Budapest	Babér u. 9 .	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1041	Budapest	Erzsébet 50.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1095	Budapest	Tinódi u. 9-11.	X	X	X					X

OTP Bank Nyrt. Private Banking	1181	Budapest	Üllői út 377.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1211	Budapest	Kossuth Lajos út 99.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	1204	Budapest	Kossuth Lajos . 44-46.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	2000	Szentendre	Duntsa J. 6	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	2040	Budaörs	Szabadság u. 131/a.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	6000	Kecskemét	Szabadság tér 5.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	6500	Baja	Deák F. u. 1.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	5600	Békéscsaba	Szent István tér 3.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	6720	Szeged	Takaréktár u. 7.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	5700	Gyula	Bodoky u. 9.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	5000	Szolnok	Szapáry u. 31.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	5100	Jászberény	Lehel Vezér tér 28.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	4026	Debrecen	Hatvan u. 2-4.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	4400	Nyíregyháza	Rákóczi u. 1.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	3530	Miskolc	Uitz Béla u. 5.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	3700	Kazincbarcika	Egressy út 50.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	3300	Eger	Széchenyi u. 2.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	3100	Salgótarján	Rákóczi u. 22.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	8000	Székesfehérvár	Ősz u. 13.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	2400	Dunaújváros	Dózsa György u. 4.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	8200	Veszprém	Budapest u. 4.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	8500	Pápa	Fő út 5.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	2800	Tatabánya	Fő tér 32.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	9021	Győr	Teleki L. u. 51.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	9700	Szombathely	Fő tér 3-5.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	9400	Sopron	Várkerület 96/a.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	8900	Zalaegerszeg	Kisfaludy u. 15-17.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	8800	Nagykanizsa	Ady E. u. 6.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	8360	Keszthely	Kossuth u. 38.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	7621	Pécs	Rákóczi u. 54.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	7621	Pécs	Rákóczi u. 1.	X	X	X	X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	7100	Szekszárd	Szt. István tér 5-7.	X	X	X	X

OTP Bank Nyrt. Private Banking	7030	Paks	Dózsa György u. 33.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	7400	Kaposvár	Fő u. 12.	X	X	X					X
OTP Bank Nyrt. Private Banking	8600	Siófok	Szabadság tér 10/A	X	X	X					X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	8000	Székesfehérvár	Várkörút 11.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2400	Dunaújváros	Apáczai Cs. J. u. 4-6.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	8060	Mór	Vértes u. 8.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7030	Paks	Rákóczi u. 5-7.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7030	Paks	Táncsics u. 4.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2400	Dunaújváros	Vasmű u. 7.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	5500	Gyomaendrőd	Kossuth u. 20.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	5630	Békés	Szarvasi u. 1.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	5600	Békéscsaba	Mednyánszky u. 8.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	8600	Siófok	Széchenyi u. 8-10.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	8000	Székesfehérvár	Szent I. tér 7.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7090	Tamási	Dózsa Gy. u. 16.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2500	Esztergom	Bajcsy-Zsilinszky Endre u. 11.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	1054	Budapest	Aulich u. 7.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2510	Dorog	Bécsi út 64.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	6000	Kecskemét	Szabadság tér 3/a.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	6120	Kiskunmajsa	Fő út 57.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	6449	Mélykút	Petőfi tér 3.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	3200	Gyöngyös	Kócsag u. 32/3.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	9022	Győr	Árpád u. 93.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	9200	Mosonmagyaróvár	Magyar u. 17-21.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	3100	Salgótarján	Klapka Gy. út 1.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	9330	Kapuvár	Fő tér 21.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	9024	Győr	Riesz Frigyes u. 11/a.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7621	Pécs	Citrom u. 5.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7700	Mohács	Radnóti ltp. 3.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7700	Mohács	Vörösmarty u. 4.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2230	Gyömrő	Táncsics M. u. 82.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	1054	Budapest	Szabadság tér 14.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2220	Vecsés	Telepi út 50/a.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	8200	Veszprém	Óváros tér 22.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	6000	Kecskemét	Trombita u. 6.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	6720	Szeged	Horváth Mihály u. 1/B.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	4026	Debrecen	Péterfia u. 4.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	9200	Mosonmagyaróvár	Palánk u. 8.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	9700	Szombathely	Petőfi Sándor u. 18.	X	X		X	X		X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7900	Szigetvár	József Attila u. 19.	X	X		X	X		X	X

Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7634	Pécs	Páfrány u. 2/a.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7622	Pécs	Bajcsy-Zsilinszky u. 7.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7300	Komló	Városház tér 5.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	6000	Kecskemét	Dobó krt. 15.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2890	Tata	Ady Endre út 17.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	2890	Tata	Keszthelyi u. 2/a.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	7100	Szekszárd	Széchenyi út 62.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	8900	Zalaegerszeg	Kossuth L. u. 52-54.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	1123	Budapest	Alkotás u. 39/C B. ép. I. em.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	1054	Budapest	Vértanúk tere 1. I em. 5.	X	X	X	X	X	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	1071	Budapest	Városligeti fasor 31. 1. em. 6.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1022	Budapest	Törökvészi út 30/a	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1023	Budapest	Bécsi út 3-5.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1024	Budapest	Margit krt. 87-89.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1028	Budapest	Hidegkúti út 167.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1036	Budapest	Bécsi út 136.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1036	Budapest	Lajos u. 48-66.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1042	Budapest	István út 10.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1052	Budapest	Fehérhajó u. 5.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1052	Budapest	Szervita tér 8.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1053	Budapest	Ferenciek tere 2.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054	Budapest	Alkotmány u. 4.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1054	Budapest	Szabadság tér 5-6.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1061	Budapest	Deák tér 6.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1065	Budapest	Nagymező u. 44.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1066	Budapest	Teréz krt. 62.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1076	Budapest	Thököly út 4.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1085	Budapest	József krt. 46.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1088	Budapest	József krt. 13.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1093	Budapest	Vámház krt. 15.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1097	Budapest	Könyves K. krt. 12-14.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1102	Budapest	Kőrösi Csoma stny. 8.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1111	Budapest	Lágymányosi u. 1-3.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1115	Budapest	Bartók Béla út 88.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1117	Budapest	Hengermalom út 19-21.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1117	Budapest	Fehérvári út 23.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1123	Budapest	Alkotás u. 50.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1132	Budapest	Váci út 20.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1138	Budapest	Váci út 178.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1139	Budapest	Váci út 99.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1148	Budapest	Örs vezér tere 24.	X	X	X	X	X	X

Unicredit Bank Hungary Zrt.	1152	Budapest	Szentmihályi út 137.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1165	Budapest	Veres Péter út 105-107.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1182	Budapest	Üllői út 455.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1188	Budapest	Nagykőrösi u. 49.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1191	Budapest	Üllői út 201.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1201	Budapest	Kossuth Lajos u. 32-36.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1211	Budapest	Kossuth Lajos út 93.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1222	Budapest	Nagytétényi út 37-43.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	1239	Budapest	Hősök tere 14.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	6500	Baja	Tóth Kálmán tér 3.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	5600	Békéscsaba	Andrássy út 37-43.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2099	Budakeszi	Fő út 139.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2040	Budaörs	Szabadság út 49.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2700	Cegléd	Kossuth tér 4.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	4024	Debrecen	Kossuth L. u. 25-27.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2400	Dunaújváros	Dózsa Gy. út 4/D	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	3300	Eger	Bajcsy-Zs. u. 2.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2030	Érd	Budai út 13.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2500	Esztergom	Vörösmarty u. 5.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	3200	Gyöngyös	Páter Kiss Szaléz u. 22.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	9021	Győr	Árpád út 45.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	9027	Győr	Budai u. 1.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	5100	Jászberény	Szabadság tér 3.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	7400	Kaposvár	Dózsa Gy. u. 1.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	6000	Kecskemét	Kisfaludy u. 8.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	3530	Miskolc	Hunyadi u. 3.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	9200	Mosonmagyaróvár	Fő u. 6.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	8800	Nagykanizsa	Fő út 8.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	4400	Nyíregyháza	Dózsa Gy. út 1-3.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	7621	Pécs	Rákóczi út 58.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	7621	Pécs	Rákóczi út 17.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	3100	Salgótarján	Rákóczi út 13.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	9400	Sopron	Várkerület 1-3.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	6720	Szeged	Kárász u. 16.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	6722	Szeged	Kossuth L. sugárút 18-20.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	7100	Szekszárd	Arany J. u. 15-17.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	8000	Székesfehérvár	Budai út 1.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2000	Szentendre	Dobogókői út 1.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	5000	Szolnok	Baross Gábor út 27.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	9700	Szombathely	Kőszegi u. 30-32.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	2800	Tatabánya	Szent Borbála tér 2.	X	X	X	X	X	X

Unicredit Bank Hungary Zrt.	2046	Törökbálint	DEPO – Raktárváros	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	8200	Veszprém	Óváros tér 7.	X	X	X	X	X	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	8900	Zalaegerszeg	Kovács K. tér 1/a	X	X	X	X	X	X

III. MELLÉKLET – ALAPKEZELŐ MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSAI

AZ ALAPKEZELŐ MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS ADATAI, VALAMINT KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEI A 2007., 2008. ÉS 2009. ÉVEKRE

(adatok ezer Ft-ban)

A tétel megnevezése	2007.	2008.	2009.
A Befektetett eszközök (I.+II.+III.)	**4 191 428**	**9 550 964**	**7 219 031**
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	17 009	4 424 883	4 419 943
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	83 745	135 540	96 900
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	4 090 674	4 990 541	2 702 188
B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.)	**5 385 289**	**3 516 705**	**3 975 367**
I. KÉSZLETEK	0	0	0
II. KÖVETELÉSEK	5 352 861	1 803 489	2 213 391
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	587 586	1 699 409
IV. PÉNZESZKÖZÖK	32 428	1 125 630	62 567
C. Aktív időbeli elhatárolások	171 367	544 293	375 743
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C)	**9 748 084**	**13 611 962**	**11 570 141**
D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	**9 115 501**	**6 147 382**	**2 017 198**
I. JEGYZETT TŐKE	1 000 000	1 000 000	1 000 000
- ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0	0
III. TŐKETARTALÉK	0	0	0
IV. EREDMÉNYTARTALKÉK	3 458 990	5 136 704	1 008 009
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	13 000	10 678	9 189
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	4 643 511	0	0
E. Céltartalékok	**38 508**	**28 884**	**158 707**
F. Kötelezettségek (I.+II.+III.)	**258 090**	**7 132 786**	**9 072 458**
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	258 090	7 132 786	9 072 458
G. Passzív időbeli elhatárolások	**335 985**	**302 910**	**321 778**
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	**9 748 084**	**13 611 962**	**11 570 141**

	A tétel megnevezése	2007	2008	2009
I.	Értékesítés nettó árbevétele	6 185 553	6 221 810	6 948 765
II.	Aktivált teljesítmények értéke	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	619 830	1 193 697	681 574
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	1 282 514	2 045 135	1 376 675
V.	Személyi jellegű ráfordítások	315 194	430 588	351 503
VI.	Értékcsökkenési leírás	30 092	52 140	54 166
VII.	Egyéb ráfordítások	234 792	148 794	323 021
A	**Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye**	**4 942 791**	**4 738 851**	**5 524 974**
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	875 041	714 536	704 410
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	37 850	440 196	146 141
B.	**Pénzügyi műveletek eredménye**	**837 191**	**274 340**	**558 269**
C.	**Szokásos vállalkozási eredmény**	**5 779 982**	**5 013 191**	**6 083 243**
X.	Rendkívüli bevételek	0	8 436	10 616
XI.	Rendkívüli ráfordítások	6 100	5150	4 598
D.	**Rendkívüli eredmény**	**-6 100**	**3 286**	**6 018**
E.	**Adózás előtti eredmény**	**5 773 882**	**5 016 477**	**6 089 261**
XII.	**Adófizetési kötelezettség**	**1 130 371**	**980 532**	**1 219 445**
F.	**Adózott eredmény**	**4 643 511**	**4 035 945**	**4 869 816**
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	2 964 055	4 130 184
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	7 000 000	9 000 000
G.	**Mérleg szerinti eredmény**	**4 643 511**	**0**	**0**

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ("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 11 570 141 eFt a mérleg szerinti eredmény 0 Ft -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi éves beszámolójáról 2009. március 16-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) 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 éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) 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 Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

ERNST & YOUNG

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az AEGON Magyarország Befektetési 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 5.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Virágh Gabriella
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

2

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ("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 13.611.962 eFt a mérleg szerinti eredmény 0 Ft -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi éves beszámolójáról 2008. március 3-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) 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 éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) 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 Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

ERNST & YOUNG

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az AEGON Magyarország Befektetési 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 16.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Virágh Gabriella
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632
Hungary

Tel: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com
www.ey.com
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
részvényesei részére

1.) Elvégeztük az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ("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 9.748.084 eFt a mérleg szerinti eredmény 4.643.511 eFt nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006 évi éves beszámolójáról 2007. január 19-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) 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 éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) 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 Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

ERNST & YOUNG

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az AEGON Magyarország Befektetési 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 3.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Virágh Gabriella
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 004245

IV. MELLÉKLET – LETÉTKEZELŐ MÉRLEGEI ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSAI

A LETÉTKEZELŐ MÉRLEGADATAI A 2007., 2008. ÉS 2009. ÉVEKRE

UNICREDIT BANK ZRt.

Konszolidált mérleg (2008. december 31.)

Eszközök

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2008 MILLIÓ FORINT	2008 MILLIÓ EURÓ	2007 MILLIÓ FORINT	2007 MILLIÓ EURÓ
Készpénz és nem lekötött nostrók Jegybankkal szemben	14	9 729	36,7	5 107	20,2
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	15	169 923	641,8	95 383	376,5
Értékesíthető pénzügyi eszközök	16	153 480	579,7	174 439	688,5
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	17	22 600	85,4	20 674	81,6
Követelések hitelintézetekkel szemben	18	109 675	414,2	174 349	688,2
Ügyfelekkel szembeni követelések	19	1 238 922	4 679,0	1 032 603	4 075,8
Fedezeti célú derivatív eszközök	20	1 822	6,9	869	3,4
Tőkebefektetések	21	1 184	4,5	3 052	12,0
Tárgyi eszközök	22	28 978	109,4	26 921	106,3
Immateriális javak	23	3 524	13,3	3 966	15,7
Adóeszközök	13	3 781	14,3	775	3,1
Egyéb eszközök	24	18 171	68,6	16 774	66,2
Eszközök összesen		**1 761 789**	**6 653,8**	**1 554 912**	**6 137,5**

Források

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2008 MILLIÓ FORINT	2008 MILLIÓ EURÓ	2007 MILLIÓ FORINT	2007 MILLIÓ EURÓ
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25	553 343	2 089,8	547 886	2 162,6
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	26	902 366	3 408,0	745 689	2 943,3
Alárendelt kölcsöntőke	27	18 063	68,2	17 284	68,2
Kibocsátott kötvények	28	47 464	179,3	51 312	202,5
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	15	44 841	169,4	25 020	98,8
Fedezeti célú derivatív kötelezettségek	20	5 123	19,3	554	2,2
Adóforrások	13	757	2,9	322	1,3
Egyéb kötelezettségek	29	31 858	120,3	31 260	123,4
Egyéb céltartalék		1 467	5,5	1 135	4,5
Források összesen		**1 605 282**	**6 062,7**	**1 420 462**	**5 606,8**

Konszolidált eredménykimutatás

Konszolidált eredménykimutatás – 2008. december 31.					
	KIEGÉSZÍTŐ	2008		2007	
	INFORMÁCIÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Kamat- és kamatjellegű bevételek	5	123 484	466,3	99 426	392,4
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások	5	(85 056)	(321,2)	(61 662)	(243,4)
Nettó kamatbevétel	**5**	**38 428**	**145,1**	**37 764**	**149,0**
Jutalékbevételek	6	32 595	123,1	28 392	112,1
Jutalékráfordítások	6	(9 458)	(35,7)	(7 528)	(29,7)
Nettó jutalékbevétel	**6**	**23 137**	**87,4**	**20 864**	**82,4**
Osztalékbevétel	7	758	2,9	852	3,4
Nettó kereskedési bevétel	8	4 784	18,1	2 670	10,5
Egyéb pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	9	419	1,6	453	1,8
Működési eredmény		**67 526**	**255,1**	**62 603**	**247,1**
Értékvesztés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	31	(6 647)	(25,1)	(5 686)	(22,4)
Nettó pénzügyi működési eredmény		**60 879**	**230,0**	**56 917**	**224,7**
Bérek és személyi jellegű kifizetések	10	(17 475)	(66,0)	(14 905)	(58,8)
Általános működési költségek	11	(13 557)	(51,2)	(12 991)	(51,3)
Egyéb céltartalék	31	(371)	(1,4)	(306)	(1,2)
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	(1 976)	(7,5)	(1 627)	(6,4)
Immateriális javak értékcsökkenése	23	(1 584)	(6,0)	(1 828)	(7,2)
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	12	149	0,6	(370)	(1,5)
Működési költségek		**(34 814)**	**(131,5)**	**(32 027)**	**(126,4)**
Részesedésekkel kapcsolatos eredmény	21	9 695	36,6	2 590	10,2
Adózás előtti eredmény		**35 760**	**135,1**	**27 480**	**108,5**
Adókötelezettség	13	(6 648)	(25,1)	(5 536)	(21,9)
Adózott eredmény		**29 112**	**110,0**	**21 944**	**86,6**

Konszolidált mérleg – 2009. december 31.

Eszközök

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009 MILLIÓ FORINT	2009 MILLIÓ EURÓ	2008 MILLIÓ FORINT	2008 MILLIÓ EURÓ
Készpénz és nem lekötött nostrók Jegybankkal szemben	14	8 230	30,4	9 729	36,7
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	15	295 652	1 091,6	169 923	641,8
Értékesíthető pénzügyi eszközök	16	88 788	327,8	153 480	579,7
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	17	11 254	41,5	22 600	85,4
Követelések hitelintézetekkel szemben	18	177 339	654,8	109 675	414,2
Ügyfelekkel szembeni követelések	19	1 073 901	3 965,1	1 238 922	4 679,0
Fedezeti célú derivatív eszközök	20	2 657	9,8	1 822	6,9
Tőkebefektetések	21	751	2,8	1 184	4,5
Befektetési célú ingatlanok		24 690	91,2	0	0,0
Tárgyi eszközök	22	28 730	106,1	28 978	109,4
Immateriális javak	23	4 868	18,0	3 524	13,3
Adó eszközök	13	7 027	25,9	3 781	14,3
Egyéb eszközök	24	13 249	48,9	18 171	68,6
Eszközök összesen		**1 737 136**	**6 413,9**	**1 761 789**	**6 653,8**

Források

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009 MILLIÓ FORINT	2009 MILLIÓ EURÓ	2008 MILLIÓ FORINT	2008 MILLIÓ EURÓ
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25	350 091	1 292,6	553 343	2 089,8
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	26	1 101 360	4 066,5	902 366	3 408,0
Alárendelt kölcsöntőke	27	18 477	68,2	18 063	68,2
Kibocsátott kötvények	28	31 768	117,3	47 464	179,3
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	15	29 173	107,7	44 841	169,4
Fedezeti célú derivatív kötelezettségek	20	10 915	40,3	5 123	19,3
Adóforrások	13	2 325	8,6	757	2,9
Egyéb kötelezettségek	29	33 611	124,1	31 858	120,3
Egyéb céltartalék		922	3,4	1 467	5,5
Források összesen		**1 578 642**	**5 828,7**	**1 605 282**	**6 062,7**

Saját tőke

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009 MILLIÓ FORINT	2009 MILLIÓ EURÓ	2008 MILLIÓ FORINT	2008 MILLIÓ EURÓ
Jegyzett tőke	30	24 118	89,1	24 118	91,1
Tőketartalék		3 900	14,4	3 900	14,7
Eredménytartalék		85 560	315,9	75 407	284,8
Jogi tartalékok	31	34 863	128,7	30 798	116,3
Értékelési tartalékok		(5 438)	(20,1)	(6 828)	(25,8)
Adózott eredmény		15 491	57,2	29 112	110,0
Saját tőke összesen		**158 494**	**585,2**	**156 507**	**591,1**

Források és saját tőke összesen	**1 737 136**	**6 413,9**	**1 761 789**	**6 653,8**

A kiegészítő információk (1–33.) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzé tett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.

Konszolidált eredménykimutatás – 2009. december 31.

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009 MILLIÓ FORINT	2009 MILLIÓ EURÓ	2008 MILLIÓ FORINT	2008 MILLIÓ EURÓ
Kamat- és kamatjellegű bevételek	5	138 699	512,1	123 484	466,3
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások	5	(94 160)	(347,6)	(85 056)	(321,2)
Nettó kamatbevétel	**5**	**44 539**	**164,5**	**38 428**	**145,1**
Jutalékbevételek	6	35 383	130,6	32 595	123,1
Jutalékráfordítások	6	(9 752)	(36,0)	(9 458)	(35,7)
Nettó jutalékbevétel	**6**	**25 631**	**94,6**	**23 137**	**87,4**
Osztalékbevétel	7	35	0,1	758	2,9
Nettó kereskedési bevétel	8	5 130	18,9	4 784	18,1
Egyéb pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	9	1 137	4,2	419	1,6
Működési eredmény		**76 472**	**282,3**	**67 526**	**255,1**
Értékvesztés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	32	(24 163)	(89,2)	(6 647)	(25,1)
Nettó pénzügyi működési eredmény		**52 309**	**193,1**	**60 879**	**230,0**
Bérek és személyi jellegű kifizetések	10	(16 670)	(61,5)	(17 475)	(66,0)
Általános működési költségek	11	(13 611)	(50,2)	(13 557)	(51,2)
Egyéb céltartalék	32	275	1,0	(371)	(1,4)
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	(1 925)	(7,1)	(1 976)	(7,5)
Immateriális javak értékcsökkenése	23	(1 400)	(5,2)	(1 584)	(6,0)
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	12	74	0,3	149	0,6
Működési költségek		**(33 257)**	**(122,7)**	**(34 814)**	**(131,5)**
Részesedésekkel kapcsolatos eredmény	21	249	0,9	9 695	36,6
Adózás előtti eredmény		**19 301**	**71,3**	**35 760**	**135,1**
Adókötelezettség	13	(3 810)	(14,1)	(6 648)	(25,1)
Adózott eredmény		**15 491**	**57,2**	**29 112**	**110,0**

A kiegészítő információk (1–33.) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzé tett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.

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

Ez a magyar nyelvű könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. Eltérés esetén, az angol nyelven kibocsátott jelentés az irányadó.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. tulajdonosának

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. („Bank") 2007. 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 17. oldaltól 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 hatókörének 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 Varsanyi
partner

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, no 01-09-063183

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

Ez a magyar nyelvű könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. Eltérés esetén, az angol nyelven kibocsátott jelentés az irányadó.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. tulajdonosának

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. („Bank") 2008. 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 18. oldaltól az 49. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2009. február 25-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.

2009. február 25.

KPMG Hungária Kft.

John Varsanyi
partner

KPMG Hungária Kft.
Váci út 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

Ez a magyar nyelvű könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. Eltérés esetén, az angol nyelven kibocsátott jelentés az irányadó.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. tulajdonosának

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. („Bank") 2009. 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 18. oldaltól az 47. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2010. február 17-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.

2010. február 17.

KPMG Hungária Kft.

John Varsanyi
partner

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063183

Mérleg és eredménykimutatás

2009. december 31.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

adatok millió Ft-ban

	2008	2009
Eszközök		
Pénzeszközök	10 942	6 836
Állampapírok	168 636	140 130
Állampapírok értékelési különbözete	3 910	1 566
Hitelintézetekkel szembeni követelések	164 478	155 332
Ügyfelekkel szembeni követelések	188 467	161 178
Egyéb értékpapírok	–	–
Részvények, részesedések	446	446
Immateriális javak	1 481	1 465
Tárgyi eszközök	3 356	3 402
Készletek	3	1
Egyéb követelések	785	1 080
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	251 341	163 514
Aktív időbeli elhatárolások	7 567	7 478
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**801 412**	**642 428**
Források és részvényesi vagyon		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	51 608	21 515
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	395 255	357 333
Egyéb kötelezettségek	7 611	9 612
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	245 708	165 897
Passzív időbeli elhatárolások	7 051	6 819
Céltartalékok	2 799	2 868
Alárendelt kölcsöntőke	14 298	–
Források összesen	**724 330**	**564 044**
Jegyzett tőke	13 005	3
Tőketartalék	561	13 566
Általános tartalék	9 896	–
Eredménytartalék	34 627	59 435
Értékelési tartalék	4 081	1 664
Mérleg szerinti eredmény	14 912	3 716
Részvényesi vagyon összesen	**77 082**	**78 384**
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON ÖSSZESEN	**801 412**	**642 428**
Eredménykimutatás		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	45 717	50 045
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	13 846	13 085
Kamatkülönbözet	**31 871**	**36 960**
Egyéb bevételek	596 271	521 636
- ebből értékelési különbözet	275 821	247 194
Egyéb költségek és ráfordítások	607 689	531 735
- ebből értékelési különbözet	278 675	244 158
Adózás előtti eredmény	**20 453**	**26 861**
Adófizetési kötelezettség	3 884	5 232
Adózott eredmény	**16 569**	**21 629**
Általános tartalék képzése	1 657	–
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	**–**	**–**
Jóváhagyott osztalék és részesedés	**–**	**17 913**
Mérleg szerinti eredmény	**14 912**	**3 716**

Mérleg és eredménykimutatás

2008. december 31.

Citibank Zrt.

adatok millió Ft-ban

	2007	2008
Eszközök		
Pénzeszközök	2 597	10 942
Állampapírok	105 624	168 636
Állampapírok értékelési különbözete	179	3 910
Hitelintézetekkel szembeni követelések	184 367	164 478
Ügyfelekkel szembeni követelések	180 394	188 467
Egyéb értékpapírok	–	–
Részvények, részesedések	399	446
Immateriális javak	1 224	1 481
Tárgyi eszközök	3 541	3 356
Készletek	–	3
Egyéb követelések	2 575	785
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	187 414	251 341
Aktív időbeli elhatárolások	7 516	7 567
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**675 830**	**801 412**
Források és részvényesi vagyon		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17 041	51 608
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	360 682	395 255
Egyéb kötelezettségek	21 823	7 611
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	193 476	245 708
Passzív időbeli elhatárolások	9 517	7 051
Céltartalékok	2 676	2 799
Alárendelt kölcsöntőke	13 681	14 298
Források összesen	**618 896**	**724 330**
Jegyzett tőke	13 005	13 005
Tőketartalék	561	561
Általános tartalék	8 239	9 896
Eredménytartalék	21 079	34 627
Értékelési tartalék	502	4 081
Mérleg szerinti eredmény	13 548	14 912
Részvényesi vagyon összesen	**56 934**	**77 082**
FORRÁSOK ÉS RÉSZVÉNYESI VAGYON ÖSSZESEN	**675 830**	**801 412**
Eredménykimutatás		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	43 871	45 717
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	14 097	13 846
Kamatkülönbözet	**29 774**	**31 871**
Egyéb bevételek	402 399	596 271
- ebből értékelési különbözet	170 835	275 821
Egyéb költségek és ráfordítások	413 558	607 689
- ebből értékelési különbözet	171 120	278 675
Adózás előtti eredmény	**18 615**	**20 453**
Adófizetési kötelezettség	3 562	3 884
Adózott eredmény	**15 053**	**16 569**
Általános tartalék képzése	1 505	1 657
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	–	–
Jóváhagyott osztalék és részesedés	–	–
Mérleg szerinti eredmény	**13 548**	**14 912**

KPMG Hungária Kft.
Váci út 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

Könyvvizsgálói Jelentés

A Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe 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 Europe plc Magyarországi Fióktelep (továbbiakban "a Fióktelep") 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. A 2009. évi éves beszámolóból került levezetésre a 11. oldalon bemutatott, összesített adatokat tartalmazó mérleg és eredménykimutatás. 2010. március 5-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 Fióktelep 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 jelentéseinkkel.

Budapest, 2010. március 5.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Henye István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and
a member firm of the KPMG network of independent member
firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063183

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 jelentéseinkkel.

Budapest, 2009. március 25.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Henye István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674

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, no. 01-09-063183

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.
Kamarai bejegyzés: 000202

Henye István
Partner, bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674

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, no 01-09-063183