



# A GENERALI ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT GENERALI MUSTANG AMERIKAI RÉSZVÉNY ALAP

**Alapkezelő: Generali Alapkezelő Zrt.**

Székhely: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

**Forgalmazó:**

Raiffeisen Bank Zrt (vezető forgalmazó, székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)

BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1051 Budapest, Roosevelttér 7-8)

Commerzbank Zrt. (székhely: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8)

Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26),

Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50).

SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8)

Hungária Értékpapír Zrt. (székhely: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30)

UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

**Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Rövidített Tájékoztatója

Hatályba lépés időpontja: 2011. április 4.

# 1. AZ ALAP CÉLJA, A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÁLTAL KITŰZÖTT BEFEKTETÉSI CÉL

Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett hosszabb távon – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekmény elérésére törekedjen.

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Elnevezése:                                         | Generali Mustang Amerikai Részvény Alap                                                                                                                                                                                                                                          |
| Elnevezése jelen tájékoztató hatályba lépése előtt  | Generali Nemzetközi Részvény Alapok Alapja                                                                                                                                                                                                                                       |
| Típusa:                                             | Nyilvános                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Fajtája:                                            | Nyíltvégű értékpapír befektetési alap                                                                                                                                                                                                                                            |
| BAMOSZ besorolás:                                   | Részvénytúlsúlyos alap                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Benchmark:                                          | 85% S&P500+15% RMAX                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Javasolt legrövidebb befektetési időtáv             | 3 év                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Felügyeleti jóváhagyás kelte:                       | 2007. július 13.                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Felügyeleti engedély száma:                         | E-III/110.538/2007.                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Lajstromozási száma:                                | 1111-234                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Minimális induló saját tőke                         | 200.000.000,- Ft                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Felügyeleti nyilvántartásba vételi határozat száma: | E-III/110.538-1/2007.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Indulásának dátuma:                                 | 2007. augusztus 16.                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Forgalomba hozatal módja:                           | Nyilvános jegyzési eljárással                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Számlaszáma:                                        | 12001008-00150187-00100001                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Értékpapír-számlaszáma:                             | 319/302                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Futamideje:                                         | Az alap futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed.                                                                                                                                                                                                         |
| Befektetési jegyek vásárlóinak köre:                | A Befektetési jegyeket belföldi és külföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok egyaránt vásárolhatják.                                                                                                                   |
| Forgalomba kerülő befektetési jegyek mennyisége:    | A folyamatos forgalmazás során a Befektetési jegyek mennyisége nincs korlátozva.<br>A forgalomban lévő Befektetési jegyek száma, és ezzel az Alap saját tőkéje a Befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatala, valamint visszaváltása következtében folyamatosan változhat. |
| Saját tőkéje:                                       | Az Alap saját tőkéje a működés során az Alap nettó összesített eszközértékével azonos.                                                                                                                                                                                           |
| ISIN kód:                                           | HU0000705603                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Előállítási mód:                                    | Dematerializált                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Befektetési jegyek névértéke:                       | 1,- Ft                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Nettó eszközértéke (2010. 12. 31-én érvényes):      | 2.740.875.388,-- Ft                                                                                                                                                                                                                                                              |

## 1.1. Az Alap befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió-összetétel kialakítása, amely hosszú távon biztosítja a befektetett vagyon reálértékének megőrzését, valamint az infláció feletti reálhozam elérést.

Ennek érdekében az Alap befektetési között magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon tipikusan magasabb reálhozamot biztosító értékpapírtípusok, elsősorban a részvények. Ezeknek az instrumentumoknak (részvény, befektetési jegy) az aránya maximum a portfólió 95 %-át teheti ki. Ugyanakkor az Alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni, befektetéseinek eszközosztályonkénti és értékpapíronkénti megosztásával, egy jól diverzifikált portfólió felépítésével.

Az Alap magyar, illetve külföldi fizetőeszközben denominált értékpapírokba kíván befektetni, oly módon, hogy azonos devizában denominált értékpapírokba harminc százalékot meghaladó mértékben fektet be.

Az Alap kizárólag fedezeti céllal, deviza ügyleteket kíván kötni, egyéb származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni.

Az Alap az alábbi benchmark teljesítményének meghaladására törekszik: 85% S&P 500 + 15% RMAX Index

Az Alap aktív befektetési stratégiát folytat, ennek következtében a portfólió összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a benchmark összetételétől.

A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök legkisebb aránya az Alap saját tőkéjének 5 %-a.

Az Alap befektetési eszközeinek terhére hiteleket nem vesz fel, továbbá az Alap a befektetési eszközeit egyéb módon sem terheli meg.

## 1.2. A befektetési eszközök lehetséges köre

Az Alap saját tőkéje - a Tpt. és a Kezelési Szabályzat rendelkezései szerint – kizárólag az alábbiakban megjelölt befektetési eszközökben tartható:

Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett – a befektetési politika által lehetővé tett – maximális mértékű tőkenövekményt érjenek el.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt) 275. §-a alapján a nyilvános értékpapír-befektetési alapok saját tőkéje kizárólag az alábbi eszközökben tartható:

- a) tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír;
- b) olyan értékpapír, amelynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapírnak a kibocsátást követő egy éven belüli, bármely az a) pont szerinti piacok valamelyikére történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya;
- c) olyan, az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő tagsági jogokat megtestesítő értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tett közzé;
- d) az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő, legfeljebb kettő éves hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
- e) állampapír;
- f) kollektív befektetési értékpapír;
- g) bankbetét;
- h) deviza;
- i) származtatott termék.
- j) pénzpiaci eszköz.

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

Az Alap kizárólag fedezeti céllal, deviza ügyleteket kíván kötni, egyéb származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni

### 1.3. A portfólió lehetséges elemei, azok összetétele

#### A portfólió elemei

(zárójelben az adott értékpapírnak az alap saját tőkéjéhez viszonyított maximális és minimális aránya)

#### 1. Pénzpiaci eszközök: (max.: 35%, min.: 0%)

lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz

#### 2. Állampapírok: (max.: 35%, min.: 0%)

- a magyar, vagy külföldi állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
- a magyar jegybank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

#### 3. Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: (max.: 25%, min.: 0%)

Belföldi és külföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között kötvények, kereskedelmi kötvények, melyekre a hatályos devizatörvény korlátozást nem állapít meg.

#### 4. Jelzáloglevelek: (max.: 25%, min.: 0%)

Jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok.

#### 5. Részvények: (max.: 95%, min.: 0%)

Devizakülföldi társaságok által kibocsátott tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok, melyekre a hatályos devizatörvény korlátozást nem állapít meg.

#### 6. Kollektív befektetési értékpapírok: (max.: 95%, min.: 0%)

Olyan nyílt- és zártvégű befektetési alapok befektetési jegyei, melyek befektetési politikája nem tér el lényegesen a jelen pontban meghatározott befektetési politikától. Ebbe a kategóriába sorolandók az Exchange Traded Fundok (ETF) is.

A részvények és a kollektív befektetési értékpapírok együttes mértéke nem lehet kevesebb, mint a portfólió saját tőkéjének 65%-a.

Az Alap kizárólag fedezeti céllal, deviza ügyleteket kíván kötni, egyéb származtatott termékekbe illetve származtatott ügyletekbe nem kíván fektetni.

Az Alap értékpapír kölcsönzést a Tpt.168-171 §-ának, illetve a Ptk. pénzkölcsönre vonatkozó előírásainak, illetve a Kezelési szabályzatban részletezettek figyelembevételével kíván végezni.

### 1.4 Az Alap befektetési politikájának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei

Az Alapkezelő az Alapok befektetési politikájának bármely elemét módosíthatja a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény feltételei szerint. A tőkepiaci törvény szabályai szerint a befektetési politikát érintő

módosítások a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének előzetes jóváhagyásához kötöttek, és leg hamarabb a kihirdetésüket követő 30 nap leteltével léphetnek hatályba.

## 2. AZ ALAPKEZELŐ

### 2.1. Általános adatok

|                                        |                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cégneve:</b>                        | Generali Alapkezelő Zrt.                                                                                                                                              |
| <b>Székhelye:</b>                      | 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44                                                                                                                                       |
| <b>Az alapítás ideje:</b>              | 2000. október 10.                                                                                                                                                     |
| <b>Működésének időtartama:</b>         | A Társaság határozatlan időre alakult                                                                                                                                 |
| <b>A cégbejegyzés helye:</b>           | Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, Budapest                                                                                                                            |
| <b>A cégbejegyzés ideje:</b>           | 2001. január 12.                                                                                                                                                      |
| <b>Tevékenységi köre</b>               | 6430 '08 Befektetési alapok és hasonló<br>6630 '08 Alapkezelés                                                                                                        |
| <b>Cégjegyzékszám:</b>                 | Cg. 01-10-044465                                                                                                                                                      |
| <b>Felügyeleti engedély száma:</b>     | III./100.054/2000                                                                                                                                                     |
| <b>Felügyeleti engedély kelte:</b>     | 2000. december 21.                                                                                                                                                    |
| <b>Alaptőke:</b>                       | 500.000.000 Ft                                                                                                                                                        |
| <b>Üzleti év:</b>                      | megegyezik a naptári évvel                                                                                                                                            |
| <b>Tulajdonosai:</b>                   | 74 %-ban Generali-Providencia zrt.<br>26 %-ban Generali PPF Holding B.V.                                                                                              |
| <b>Könyvvizsgáló:</b>                  | PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló és Gazdasági<br>Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság                                                                         |
| <b>Alkalmazotti létszám:</b>           | 19 fő (2010.12.31.)                                                                                                                                                   |
| <b>Hirdetmények közzétételi helye:</b> | Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által tőkepiaci<br>közzétételek céljából üzemeltetett honlap:<br><a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a> |

### 2.2. Vezető tisztségviselők

#### 2.2.1. Az Alapkezelő Igazgatósága

Schusztér Péter, elnök - vezérigazgató  
Pillár Zsolt

---

Kelemen Bálint

### **2.2.2. Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága**

Hegedűs Anna  
Erdős Mihály  
Stefán István

### **2.3. Az Alapkezelő által kezelt alapok**

- Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap
- Generali Amazonas Latin-amerikai Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Arany Oroszlán Nemzetközi Részvény Alap
- Generali Cash Pénzpiaci Alap
- Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap
- Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap
- Generali Greenergy Részvény Befektetési Alap
- Generali Hazai Kötvény Alap
- Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alap
- Generali Infrastrukturális Részvény Alap
- Generali IPO Részvény Alap
- Generali Mustang Amerikai Részvény Alap
- Generali Tripla 5 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

## **3. LETÉTKEZELŐ**

### **3.1. Raiffeisen Bank Zrt**

|                                    |                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cégneve:</b>                    | Raiffeisen Bank Zrt.                                                                                                                                             |
| <b>Székhelye:</b>                  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.                                                                                                                                    |
| <b>Az alapítás ideje:</b>          | 1986. december 10.                                                                                                                                               |
| <b>Működésének időtartama:</b>     | Határozatlan idejű                                                                                                                                               |
| <b>A cégbejegyzés helye:</b>       | Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, Budapest                                                                                                                       |
| <b>A cégbejegyzés ideje:</b>       | 1987. április 9.                                                                                                                                                 |
| <b>Tevékenységi köre</b>           | 6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés                                                                                                                              |
| <b>Cégjegyzékszám:</b>             | Cg. 01-10-041042                                                                                                                                                 |
| <b>Felügyeleti engedély száma:</b> | 41.018/1998. valamint 41.018-3/1999. (Pénzügyi Szervezetek<br>Állami Felügyeletének jogelődje az Állami Pénz- és<br>Tőkepiaci Felügyelet által kiadott engedély) |
| <b>Alaptőke:</b>                   | 1.000.000.000 Ft (alapításkor)<br>45.129.140.000 Ft (2009.12.31.)                                                                                                |
| <b>Üzleti év:</b>                  | megegyezik a naptári évvel                                                                                                                                       |
| <b>Tulajdonosai:</b>               | 100 %-ban Raiffeisen-RBHU Holding GmbH                                                                                                                           |
| <b>Alkalmazotti létszám:</b>       | 3692 fő (2009. december 31.)                                                                                                                                     |
| <b>Könyvvizsgáló:</b>              | KPMG Hungária Kft.                                                                                                                                               |

## **Vezető tisztségviselők**

### **Igazgatóság tagjai**

Dr. Herbert Stepic  
Mag. Heinz Wiedner (vezérigazgató)  
Dr. Martin Stotter  
Dr. Julius Marhold  
Aris Bogdaneris  
Horváth Krisztina  
Martin Melkowitsch  
Mag. Reinhard Karl  
Dr. Johann Strobl  
Dr. Karl Sevelda  
Dr. Eberhard Winkelbauer

### **Felügyelő bizottság**

Mag. Wolfgang Trost,

---

Dr. Tóthné Dr. Szabó Mercedesz  
Ulf Leichsenring

## 4. FORGALMAZÓK

### 4.1. Generali Mustang Részvény Alap

#### 4.1.1. Generali Mustang Részvény Alap vezető forgalmazó

A Forgalmazó a Raiffesien Bank Zrt. Általános cégadatai, vezető tisztségviselői, gazdálkodásának adatai megegyeznek a Generali Mustang Részvény Alap Letétkezelőjének személyével, általános cégadataival, vezető tisztségviselőivel, gazdálkodásának adataival.

A Befektetési jegyek forgalmazása a Vezető Forgalmazó székhelyén, valamint Felügyeleti engedéllyel rendelkező fiókjaiban lehetséges.

#### 4.1.2. Generali Mustang Részvény Alap forgalmazó

A Befektetési jegyek további forgalmazója:

- Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzék száma: 01-10-041373),
- Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-043521).
- BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1051 Budapest, Roosevelttér 7-8., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-17-000437)
- Commerzbank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-042115)
- SPB Befektetési Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-044420)
- Hungária Értékpapír Zrt. (székhelye: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30, nyilvántartja a Pest Megyei Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 13-10-040494)
- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadág tér 5-6., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-041348)

## 5. KÖNYVVIZSGÁLÓ

Az Alapkezelő az Alaphoz könyvvizsgálót nevez ki.



Az Alap könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.  
A könyvvizsgáló székhelye: 1077 Budapest, Wesselényi u. 16.  
Engedély száma: 001464

#### Könyvvizsgáló adatai

Név: Puskás István  
Kamarai nyilvántartási száma: 004106

## 6. AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA

Az Alap Befektetési jegyeibe történő befektetés a tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a Befektetők, a befektetési elemek felmérése, mérlegelése és felvállalása a Befektető feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – az Alap Befektetési jegyeibe történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet. Az Alap Befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.

- **Politikai és gazdasági kockázat**

A magyar kormány politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközeinek hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az Alap portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. A Nettó eszközértéket és így a Befektetési jegyek forgalmazási árfolyamát különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyampolitika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása valamint a kamatszint.

- **Likviditási kockázat**

Az Alapkezelő befektetési kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottóságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség.

- **Aktív befektetési politika**

Az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével (a befektetési politika keretein belül) a tőkepiaci szegmenseket reprezentáló tőkepiaci indexektől eltérő összetételű

befektetési portfóliót is tarthat, amelynek következtében az Alap teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

- **Adókockázat**

A befektetési jegyekre, befektetési alapokra vonatkozó adózási szabályok a jövőben kedvezőtlen irányban is változhatnak.

- **Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat**

A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

- **Devizaárfolyam-kockázat**

Az Alap portfólióját alkotó egyes értékpapírok és az ezekhez kötődő kiadások különféle devizákban lehetnek denominálva. A forint erősödése vagy gyengülése hat az Alap devizában denominált befektetési eszközeinek forintban kifejezett árfolyamértékére.

- **Befektetési kockázat**

Az Alapkezelő a törvényi szabályozás, illetve a befektetési politika figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az Alap portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az Alap nem szenved árfolyamvesztést.

- **Befektetési jegyek forgalmazása**

Az Alap forgalmazási szabályai szerint a Befektetők az Alapba történő befektetési, vagy abból történő tőkekivonási szándékukról a befektetni, illetve kivonni kívánt összeg Befektetési jegyre történő átszámolásához használt egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték ismeret nélkül kell, hogy nyilatkozzanak. Ez ahhoz vezethet, hogy a tőkepiacok jelentős elmozdulása révén a Befektetők várakozásaiktól jelentősen eltérő egységáron eszközölnek új, vagy számolják fel meglévő befektetéseiket.

- **A portfólióban található befektetési alapokból származó kockázat**

Az Alap portfóliójában található egyes befektetési alapokra vonatkozó kockázatok érinthetik magát az Alapot is, illetve ezen alapok befektetési politikájának megváltozása hatással lehet az Alapra.

- **Forgalmazás felfüggesztésének kockázata**

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő, valamint a Felügyelet a Tpt.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti. Ebben az esetben a forgalmazás újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.

- **Alap megszűnésének kockázata**

Adott Alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben annak saját tőkéje 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió forintot.

Az Alap megszűnik továbbá az alábbi esetekben:

- Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az Alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor, ha az alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el.
- A határozatlan futamidejű, pozitív saját tőkéjű befektetési alapot az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.
- Az Alap megszüntetését a Felügyelet határozatlanban elrendeli, ha az Alap saját tőkéje negatív.

- **Partner kockázat**

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a Befektetési jegyek árfolyamát.

## 7. A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK

### 7.1. Az Alap működésével kapcsolatos – a Befektetőket közvetetten terhelő - költségek

|                                                                             | Generali Mustang Részvény Alap                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Alapkezelési díj<br>(éves szinten)                                          | max. 2 %                                                                                                                                                                                                                                 |
| Letétkezelési díj<br>(éves szinten)                                         | 0,08%                                                                                                                                                                                                                                    |
| Könyvvizsgálói díj<br>(éves szinten)                                        | Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,75%-a                                                                                |
| PSZÁF felé fizetendő rendszeres díjak                                       | A Tpt. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében meghatározott mindenkor felügyeleti díj, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves szinten az Alap Nettó eszközértékének 0,025%-a)                                          |
| KELER Zrt. felé fizetendő díjak                                             | A KELER Zrt. mindenkor hatályos Díjszabályzatának vonatkozó díjtételei értelmében, amelyet a KELER Zrt. Ügyfélszolgálati irodáján (Budapest, VII. kerület, Asbóth u. 9-11.), és a KELER Zrt. honlapján (www.keler.hu) lehet megtekinteni |
| Banki, hitelintézeti szolgáltatások költségei                               | Az Alap számára végzett szolgáltatásokat (pl. bankszámla-vezetés, bankszámla-tranzakciók, hitelfolyósítás) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében                                                               |
| Befektetési szolgáltatások, kiegészítő befektetési szolgáltatások költségei | Az Alap számára végzett szolgáltatásokat (pl. értékpapírok adásvétele, tőzsdei megbízások) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében                                                                               |
| Közzétételek költségei                                                      | Díjmentes                                                                                                                                                                                                                                |
| Marketing és kommunikációs költségek                                        | Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,5%-a                                                                                 |
| Számviteli, könyvvezetési költségek                                         | Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,75%-a                                                                                |
| Jogi költségek                                                              | Az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, de legfeljebb éves szinten a saját tőke 0,5%-a                                                                                 |

Az Alapot terhelő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességgkor fizeti ki az Alap számlájának terhére.

## 7.2. Forgalmazási jutalékok

A Forgalmazók a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a Befektetők felé a megvásárlásra kerülő Befektetési jegyek száma és az aktuális árfolyam alapján számított értékre vetített eladási jutalékot, a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási jutalékot számíthatnak fel. A Forgalmazók a Befektetési jegyek visszaváltásakor bizonyos esetekben a visszaváltási jutalék mellett büntető jutalékot számítanak fel. Az eladási, visszaváltási és a büntető jutalék mértékét a következő táblázat tartalmazza:

|                       | Generali Mustang Amerikai Részvény Alap                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Eladási jutalék       | A befektetendő összeg százalékában maximum 5%, minimum 2.000 Ft, melyet a forgalmazók (ld. 1. sz. melléklet) a DÍJ és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatnak. A Forgalmazók a vételi megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg. A Forgalmazók üzletszabályzata az 1. sz. mellékletben felsorolt forgalmazási helyeken érhetőek el.                                                                      |
| Visszaváltási jutalék | A visszaváltandó összeg százalékában maximum 3,5%, minimum 2.000 Ft, melyet a forgalmazók (ld. 1. sz. melléklet) a DÍJ és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára kedvezőbben is megállapíthatnak. A Forgalmazók a visszaváltási megbízás minimum összegét Üzletszabályzatuknak megfelelően határozhatják meg. A Forgalmazók üzletszabályzata az 1. sz. mellékletben felsorolt forgalmazási helyeken érhetőek el.                                                           |
| Büntető jutalék       | Amennyiben a Befektetési jegyek bármely tulajdonosa a tulajdonában lévő befektetési jegyekre a FIFO módszer alkalmazásával figyelembe vett vételi megbízás időpontjától számított 30 napon belül ad visszaváltási megbízást a Befektetési alap Befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazók a szokásos visszaváltási jutalékon felül a visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltáskori nettó eszközértéken számított értékének 2%-t büntető jutalékként számítják fel, amely jutalék az Alapot illeti. |

## 7.3. A Befektetőt közvetlenül terhelő költségek

A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a fenti 7.2 pontban megjelölt forgalmazási jutaléko(ka)t jogosult felszámítani.. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Befektetési jegy adás-vételi megbízások teljesítésével esedékes. Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazolásához kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó üzletszabályzatát a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.

## 7.4 A befektetőt terhelő közvetlen és közvetett költségek megváltoztatásának lehetősége

Az Alapkezelő a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 236. § (5) bekezdése alapján az Alap nyilvános tájékoztatójában és kezelési szabályzatában foglalt feltételeket, így a befektetőt terhelő közvetlen és közvetett költségek mértékét egyoldalúan módosíthatja. Azonban ha ez a módosítás az ügyfelet terhelő költségek növelését eredményezné, a módosításhoz a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyre van szüksége.

# 8. A FOLYAMATOS FORGALMAZÁS SORÁN ALKALMAZOTT ÁR – A BEFEKTETŐ ÁLTAL ADOTT MEGBÍZÁS FELVÉTELE ÉS AZ ELSZÁMOLÁS ÉRTÉKNAPJA KÖZTI IDŐKÖZ BEMUTATÁSA

A Befektetési jegyekre T-1 napon felvett megbízás teljesítése a Közzétételi napon (T+1) megjelentetett T napi egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított árfolyamon történik. A Befektetési jegyek T napon érvényes eladási ára megegyezik a vásárolni kívánt Befektetési jegyek darabszáma és a T napi egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke szorzatának forgalmazási jutalékkal megemelt összegével. A Befektetési jegy T napon érvényes visszaváltási ára megegyezik a visszaváltani kívánt Befektetési jegyek darabszáma és a T napi egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke szorzatának forgalmazási jutalékkal csökkentett összegével.

## **9. A BEFEKTETŐK ÉRDEKVÉDELME: GARANCIÁK ÉS BIZTONSÁGI ELEMELK**

### **9.1. FELELŐSSÉG**

Az Alapkezelő az Alap működése során a tőle elvárható gondossággal, a Befektetők érdekeit mindenkor szem előtt tartva az Alapra vonatkozó jogszabály-, valamint az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának rendelkezéseinek eleget téve jár el. Az Alapkezelő a Befektetőköt az egyenlő elbánás elve alapján, azonos módon képviseli az Alap kezelése során.

Az Alapkezelő által a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, valamint Rövidített Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információk elhallgatásával okozott kár megtérítéséért az Alapkezelő és a Forgalmazó a Tájékoztató 9. fejezetében található Felelősségvállaló nyilatkozatban részletezett módon felel. Az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemleges felelősséget vállalnak az Alap Tájékoztatójában foglaltakért, amelyet a Felelősségvállaló nyilatkozatban aláírásukkal erősítenek meg.

### **9.2. BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP**

A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a Tpt. rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetései és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. Az Alap Letétkezelője és Forgalmazói, valamint az Alapkezelő tagja a Befektető-védelmi Alapnak.

### **9.3. ILLETÉKES BÍRÓSÁG**

Az Alapkezelő illetve az Alap, és a Befektetők között keletkező esetleges jogvitákat az Alapkezelő egyeztetéses eljárás útján kíván rendezni. Amennyiben ez nem vezetne eredményre, úgy a jelen szerződésből eredő jogvitákban a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény hatásköri és illetékességi szabályai alapján eljáró bíróságok jogosultak dönteni.

### **9.4. EGYÉB GARANCIÁK**

Az Alap tőkéjét és hozamát az Alap befektetési politikája vagy más harmadik személy nem garantálja.

## 10. AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMA

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

| Generali Mustang Amerikai Részvény Alap<br>2010. július 24-ig: Generali Nemzetközi Részvény Alapok Alapja*<br>referenciaindex: 85% S&P500+15% RMAX (a referenciaindex 2010. július 24-ig: 90% MSCI World; 10% RMAX volt) |                      |                      |                                                |                      |                      |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Bemutatásra kerülő időszak                                                                                                                                                                                               | 2005<br>(éves hozam) | 2006<br>(éves hozam) | 2007.08.06-<br>2007.12.31 (nominális<br>hozam) | 2008<br>(éves hozam) | 2009<br>(éves hozam) | 2010 (éves<br>hozam) |
| Portfólió netto hozama (%)                                                                                                                                                                                               | N/A                  | N/A                  | -1,72%                                         | -35,05%              | 21,77%               | 11,38%               |
| Referenciaindex hozama (%)                                                                                                                                                                                               | N/A                  | N/A                  | 1,02%                                          | -36,34%              | 27,76%               | 19,58%               |
| Származtatott ügylet adott időszakban                                                                                                                                                                                    | N/A                  | N/A                  | N/A                                            | N/A                  | N/A                  | N/A                  |
| Tőkeáttétel                                                                                                                                                                                                              | N/A                  | N/A                  | N/A                                            | N/A                  | N/A                  | N/A                  |

\* Az Alap 2007.08.06-án indult

## 11. AZ ALAP ÁLTAL RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS KERETÉBEN NYILVÁNOSSÁGRA HOZOTT INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELI HELYE

Az Alap napi Nettó eszközértékét a Letétkezelő a Tpt. 34. § (4) b) értelmében a Kibocsátó honlapján ([www.generalialapkezekelo.hu](http://www.generalialapkezekelo.hu)) és a Forgalmazók honlapján (ld. táblázat) teszi közzé.

Az Alap hivatalos közleményei, éves-, féléves valamint havi portfóliójelentései megtekinthetők a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén, valamint elérhetőek elektronikus formában az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (ld. táblázat).

Az Alap napi Nettó eszközértékét a Letétkezelő a Tpt. 34. § (4) b) értelmében a Kibocsátó honlapján ([www.generalialapkezekelo.hu](http://www.generalialapkezekelo.hu)) és a Forgalmazók honlapján ([www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu), a [www.hozamplaza.hu](http://www.hozamplaza.hu), [www.cd.hu](http://www.cd.hu), [www.bnpparibas.hu](http://www.bnpparibas.hu), [www.commerzbank.hu](http://www.commerzbank.hu), [www.spbinvest.hu](http://www.spbinvest.hu), [www.hungariaertekpapier.hu](http://www.hungariaertekpapier.hu) és [www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu);) teszi közzé.

Az Alap hivatalos közleményei, éves-, féléves valamint havi portfóliójelentései megtekinthetők a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén, valamint elérhetőek elektronikus formában az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (ld. előző bekezdés).

## 12. FORGALMAZÁSI HELYEK

### GENERALI MUSTANG AMERIKAI RÉSZVÉNY ALAP FORGALMAZÁSI HELYEI:

A vezető forgalmazó a Raiffesien Bank Zrt. A Befektetési jegyek forgalmazása a vezető forgalmazó székhelyén (1054 Budapest, Akadémia u. 6.), valamint Felügyeleti engedéllyel rendelkező fiókjaiban lehetséges. Az értékesítésbe bevont egységek folyamatosan bővülnek a vezető forgalmazó újonnan megnyíló irodáival. A teljes fiókhálózat elérhetőségei az alábbi linken találhatóak:

<http://www.raiffeisen.hu/rai/raiportal/ep/programView.do?channelId=-8364&programId=8683&programPage=%2Fdep%2Fprogram%2Fbranchlist-long.jsp>

|                                                        |                                                   |                                                  |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Ajka, Szabadság tér 4.                                 | Cellődmölk, Koptik Odó u. 1/a.                    | Nagykanizsa, Deák tér 11-12.                     |
| Baja, Dózsa György út 12.                              | Csorna, Soproni u. 81.                            | Nyírbátor, Szabadság tér 5.                      |
| Balassagyarmat, Rákóczi út 17.                         | Debrecen, Bem tér 14.                             | Nyíregyháza, Korányi Frigyes u. 5.               |
| Békés, Széchenyi tér 5.                                | Debrecen, Péterfia utca 18. (Debrecen Plaza)      | Nyíregyháza, Kossuth tér 7.                      |
| Békéscsaba, Andrássy út 19.                            | Debrecen, Piac u. 18.                             | Nyíregyháza, Szegfű u. 75.                       |
| Békéscsaba, Szabadság tér 1-3.                         | Dombóvár, Kossuth u. 65-67.                       | Orosháza, Könd u. 33.                            |
| Budaörs, Templom tér 22.                               | Dunakeszi, Nádas u. 6 AUCHAN Kereskedelmi Központ | Oroszlány, Rákóczi út 26.                        |
| Budapest I., Batthyány tér 5-6.                        | Dunaújváros, Vasmű út 39.                         | Ózd, Sárli u. 4.                                 |
| Budapest I., Széna tér 1/a                             | Dunaújváros, Dózsa György út 4/d                  | Pápa, Fő tér 15.                                 |
| Budapest II., Lövház utca 2-5. Mammut 1., 2. emelet    | Edelény, Borsodi út 2.                            | Pécs, Bajcsy-Zsilinszky utca 11. (Árkád)         |
| Budapest II., Margit körút 3.                          | Eger, Dr. Sándor Imre u. 4.                       | Pécs, Irgalmasok u. 5.                           |
| Budapest III., Heltai tér 1-3.                         | Eger, Jókai utca 5.                               | Pécs, Rókus u. 1.                                |
| Budapest III., Montevideo utca 16/b 3. emelet          | Érd, Budai út 22.                                 | Pilisvörösvár, Fő út 77.                         |
| Budapest III., Szépvölgyi út 41.                       | Esztergom, Kossuth Lajos utca 14. (Erzsébet-ház)  | Salgótarján, Bem út 2-3.                         |
| Budapest III., Vörösvári út 131.                       | Fertőd, Fő u. 12.                                 | Sárvár, Batthyány út 12.                         |
| Budapest IV., Árpád út 183-185.                        | Gödöllő, Gábor Áron u. 5.                         | Sátoraljaújhely, Kossuth tér 6.                  |
| Budapest IV., Árpád út 88.                             | Gyöngyös, Fő tér 12.                              | Siófok, Szabadság tér 4.                         |
| Budapest V., Akadémia utca 6.                          | Győr, Arany János utca 28-32.                     | Sopron, Széchenyi tér 14-15.                     |
| Budapest V., Ferenciek tere 2.                         | Győr, Vasvári Pál út 1/a.                         | Szarvas, Rákóczi u. 2.                           |
| Budapest V., Kecskeméti utca 14.                       | Gyula, Városház utca 23.                          | Szeged, Kossuth Lajos sugárút 9-13.              |
| Budapest VI., Andrássy út 1.                           | Hajdúböszörmény, Kossuth L. u. 5.                 | Szeged, Széchenyi tér 15.                        |
| Budapest VI., Teréz körút 62.                          | Hajdúszoboszló, Szilfákajla u. 40.                | Székesfehérvár, Palotai út 1. (Alba Plaza)       |
| Budapest VI., Teréz krt. 12.                           | Hatvan, Kossuth tér 16.                           | Székesfehérvár, Távirdu u. 1.                    |
| Budapest VI., Váci út 1-3 (Westend City Center)        | Hódmezővásárhely, Kossuth tér 6.                  | Szekszárd, Széchenyi utca 37-39.                 |
| Budapest VII., Baross tér 17.                          | Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.                | Szentendre, Városház tér 4.                      |
| Budapest VII., Rákóczi út 44.                          | Kalocsa, Szent István király u. 37.               | Szentes, Kossuth L. u. 13.                       |
| Budapest VIII., Harmincettesek tere 6-9.               | Kaposvár, Berzsenyi D. u. 1-3. (Kaposvár Plaza)   | Szigetszentmiklós, Vak Bottyán utca 18.          |
| Budapest VIII., Hungária körút 40-44.                  | Kaposvár, Fő u. 18.                               | Szolnok, Szapáry út 22.                          |
| Budapest VIII., Rákóczi út 1-3.                        | Karcag, Kossuth tér 5.                            | Szombathely, Fő tér 15.                          |
| Budapest VIII., Üllői út 36.                           | Kazincbarcika, Egressy Béni út 19.                | Szombathely, Fő tér 36.                          |
| Budapest X., Kőrösi Csoma Sándor út 6.                 | Kecskemét, Kisfaludy u. 5.                        | Tapolca, Fő tér 4-8.                             |
| Budapest XI., Bartók Béla út 41.                       | Kecskemét, Kossuth tér 6-7.                       | Tata, Ady Endre u. 25.                           |
| Budapest XI., Bocskai út 1.                            | Keszthely, Széchenyi utca 1-3.                    | Tatabánya, Fő tér 20.                            |
| Budapest XI., Hunyadi János út 19. (Savoya Park)       | Kiskőrös, Petőfi Sándor tér 8.                    | Tatabánya, Győri út 25.                          |
| Budapest XII., Alkotás u. 1/a                          | Kiskunfélegyháza, Mártírok u. 2.                  | Tiszaújváros, Bethlen Gábor út 17.               |
| Budapest XII., Királyhágó tér 8-9.                     | Kiskunhalas, Bethlen Gábor tér 5.                 | Vác, Széchenyi utca 28-32.                       |
| Budapest XIII., Lehel út 70-76.                        | Kisvárd, Mártírok útja 3.                         | Várpalota, Szabadság tér 5.                      |
| Budapest XIII., Váci út 81.                            | Komárom, Mártírok útja 14.                        | Vecsés, Fő út 246-248. / Fehérvár Market Central |
| Budapest XIV., Nagy Lajos király útja 212-214.         | Körmend, Bástya u. 1                              | Veszprém, Budapest u. 4.                         |
| Budapest XIV., Őrs vezér tere 24. (Sugár Üzletközpont) | Makó, Széchenyi tér 9-11.                         | Veszprém, Kossuth u. 11.                         |
| Budapest XIX., Üllői út 259.                           | Marcali, Rákóczi F. u. 25-27.                     | Zalaegerszeg, Kossuth Lajos u. 21-23.            |
| Budapest XV., Szentmihályi út 137.                     | Mátészalka, Kölcsey u. 10.                        |                                                  |
| Budapest XVI., Jókai u. 2-4                            | Mezőtúr, Szabadság tér 16.                        |                                                  |
| Budapest XVII., Fehérvári út 74.                       | Miskolc, Bajcsy Zs. u. 2-4. (Szinvapark)          |                                                  |
| Budapest XVIII., Üllői út 417.                         | Miskolc, Erzsébet tér 2.                          |                                                  |
| Budapest XX., Kossuth Lajos u. 21-29.                  | Miskolc, Széchenyi u. 28.                         |                                                  |
| Budapest XXI., Kossuth L. u. 85.                       | Mohács, Széchenyi tér 1.                          |                                                  |
| Budapest XXII., Nagytétényi út 37-43.                  | Monor, Kossuth Lajos utca 71/A                    |                                                  |
| Budapest XXIII., Hősök tere 14.                        | Mór, Deák F. u. 2.                                |                                                  |
| Cegléd, Kossuth tér 10/a.                              | Mosonmagyaróvár, Szent István király u. 117.      |                                                  |

A Befektetési jegyek további forgalmazója:

- Erste Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzék száma: 01-10-041373) által meghatározott [www.hozamplaza.hu](http://www.hozamplaza.hu) webcímen, amely az Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere, valamint az Erste Private Banking fiókhálózata:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Erste Befektetési Zrt., Europe Tower</b><br/> Tel: 06/1-2355-113<br/> Fax: 06/1-2355-190<br/> 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.</p> <p><b>Debrecen, Vár utcai Fiók</b><br/> Tel: 06/52-504-214<br/> Fax: 06/52-504-248<br/> 4024 Debrecen, Vár u. 4.</p> <p><b>Miskolc, Mindszent téri Fiók</b><br/> Tel: 06/46-514-029<br/> Fax: 06/46-514-047<br/> 3530 Miskolc, Mindszent tér 3.</p> <p><b>Szeged, Széchenyi téri Fiók</b><br/> Tel: 06/62-621-106<br/> Fax: 06/62-621-149<br/> 6720 Szeged, Széchenyi tér 17.</p> <p><b>Szolnok, Baross utcai Fiók</b><br/> Tel: 06/56-516-846<br/> Fax: 06/56-516-843<br/> 5000 Szolnok, Baross u. 8.</p> | <p><b>Budapest, Kossuth téri Private Banking Fiók</b><br/> Tel: 06/1-4284-090<br/> Fax: 06/1-4284-099<br/> 1055 Budapest, Kossuth tér 13-15.</p> <p><b>Győr, Bajcsy-Zs úti Fiók</b><br/> Tel: 06/96-514-379, 06/96-514-392<br/> Fax: 06/96-514-399<br/> 9021 Győr, Bajcsy-Zs. út 30-32.</p> <p><b>Pécs, Rákóczi téri Fiók</b><br/> Tel: 06/72-514-444<br/> Fax: 06/72-514-458<br/> 7621 Pécs, Rákóczi út 62-64.</p> <p><b>Székesfehérvár, Palotai úti Fiók</b><br/> Tel: 06/22-515-731<br/> Fax: 06/22-515-729<br/> 8000 Székesfehérvár, Palotai út 4.</p> <p><b>Zalaegerszeg, Ispotály közti Fiók</b><br/> Tel: 06/92-549-325<br/> Fax: 06/92-548-329<br/> 8900 Zalaegerszeg, Ispotály köz 2.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- Concorde Értékpapír Zrt. (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-043521).
- BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe (székhelye: 1051 Budapest, Roosevelt tér 7-8., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-17-000437)
- Commerzbank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Széchenyi rakpart 8., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-042115)
- SPB Befektetési Zrt. (székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-044420)
- Hungária Értékpapír Zrt. (székhelye: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30, nyilvántartja a Pest Megyei Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 13-10-040494) az alábbi forgalmazási helyeken:
  - 1075 Budapest, Károly krt. 11
  - 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.
  - Elektronikus úton a forgalmazó [www.hbe.hu](http://www.hbe.hu) weboldalán elérhető online kereskedési oldalán
- UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)



### Az UniCredit Bank fiókhálózata

| Sorsz. | Cím                                                   |
|--------|-------------------------------------------------------|
| 1      | 1011 Budapest, Fő u. 52.                              |
| 2      | 1022 Budapest, Törökvésvi út 30/a.                    |
| 3      | 1023 Budapest, Bécsi út 3-5.                          |
| 4      | 1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)         |
| 5      | 1028 Budapest, Hidegkúti út 167.                      |
| 6      | 1036 Budapest, Bécsi út 136. (Stop-Shop)              |
| 7      | 1036 Budapest, Lajos u. 48-66.                        |
| 8      | 1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.                    |
| 9      | 1091 Budapest, Soroksári út 32-34.                    |
| 10     | 1092 Budapest, Ferenc krt. 24.                        |
| 11     | 1094 Budapest, Koppány u. 2-4.                        |
| 12     | 1095 Budapest, Boráros tér 7.                         |
| 13     | 1097 Budapest, Könyves K. krt. 12-14. (Lurdy Ház)     |
| 14     | 1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.                    |
| 15     | 1115 Budapest, Bartók Béla út 88.                     |
| 16     | 1117 Budapest Fehérvári út 23.                        |
| 17     | 1117 Budapest, Hengermalom út 19-21.                  |
| 18     | 1118 Budapest, Rétköz u. 5.                           |
| 19     | 1119 Budapest, Andor u. 2.                            |
| 20     | 1123 Budapest, Alkotás u. 50.                         |
| 21     | 1123 Budapest, Alkotás út 1/A                         |
| 22     | 1201 Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36.                |
| 23     | 1211 Budapest, Kossuth L. út 93.                      |
| 24     | 1211 Budapest, II. Rákóczi Ferenc út 154-170.         |
| 25     | 1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)        |
| 26     | 1239 Budapest, Hősök tere 14.                         |
| 27     | 2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház) |
| 28     | 2030 Érd, Budai út 13.                                |
| 29     | 2040 Budaörs, Szabadság út 49.                        |
| 30     | 2040 Budaörs, Kinizsi u. 1-3.                         |
| 31     | 2046 Törökbálint, DEPO-Raktárváros                    |
| 32     | 2092 Dunakeszi, Fő u. 139.                            |
| 33     | 2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.      |
| 34     | 2316 Tököl, Hermina út 1-3.                           |
| 35     | 1042 Budapest, István út 10. (Újpesti Áruház)         |
| 36     | 1052 Budapest, Károly krt. 6.                         |
| 37     | 1052 Budapest, Fehérhajú u. 5.                        |
| 38     | 1054 Budapest, Ferenciek tere 2.                      |
| 39     | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.                     |
| 40     | 1054 Budapest, Alkotmány u. 4.                        |
| 41     | 1061 Budapest, Deák tér 6.                            |
| 42     | 1065 Budapest, Nagymező u. 44.                        |
| 43     | 1066 Budapest, Teréz krt. 62.                         |
| 44     | 1073 Budapest, Erzsébet körút 56.                     |
| 45     | 1076 Budapest, Thököly út 4.                          |
| 46     | 1085 Budapest, József krt. 46.                        |
| 47     | 1087 Budapest, Kerepesi út 9.                         |
| 48     | 1087 Budapest, Hungária krt. 40-44. (Arena Corner)    |
| 49     | 1088 Budapest, József krt. 13.                        |
| 50     | 1093 Budapest, Vámház krt. 15.                        |
| 51     | 1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 8.                 |
| 52     | 1103 Budapest, Gyömrői u. 99.                         |
| 53     | 1132 Budapest Váci út 20.                             |
| 54     | 1133 Budapest, Váci út 76                             |
| 55     | 1134 Budapest, Lehel út 11.                           |
| 56     | 1135 Budapest, Lehel u. 70-76.                        |
| 57     | 1138 Budapest, Váci út 178.                           |
| 58     | 1139 Budapest, Váci út 99.                            |
| 59     | 1139 Budapest, Váci út 85.                            |
| 60     | 1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214.            |
| 61     | 1148 Budapest Őrs Vezér tere 24. (SUGAR)              |
| 62     | 1149 Budapest, Nagy Lajos király útja 135.            |
| 63     | 1152 Budapest, Szentmihályi út 137.                   |
| 64     | 1165 Budapest Veres Péter út 105-107                  |
| 65     | 1182 Budapest, Üllői út 455.                          |
| 66     | 1182 Budapest, Üllői út 661.                          |
| 67     | 1188 Budapest, Nagykőrösi út 49.                      |
| 68     | 1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)               |
| 69     | 1204 Budapest, Mártírok útja 281.                     |

| Sorsz. | Cím                                                      |
|--------|----------------------------------------------------------|
| 70     | 2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.                        |
| 71     | 2120 Dunakeszi, Fő út 70.                                |
| 72     | 2220 Vecsés, Lincoln út 1.                               |
| 73     | 2600 Vác, Szent István tér 4.                            |
| 74     | 2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/d.                      |
| 75     | 2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.                     |
| 76     | 2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vétes Center)             |
| 77     | 2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.                     |
| 78     | 7030 Paks, Dózsa György út 63-73.                        |
| 79     | 7100 Szekszárd, Széchenyi u. 43.                         |
| 80     | 7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17.                       |
| 81     | 7400 Kaposvár, Áchim András u. 4. Corso Üzletház         |
| 82     | 7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.                        |
| 83     | 7621 Pécs, Rákóczi u. 58. (Árkád)                        |
| 84     | 7621 Pécs, Rákóczi út 17.                                |
| 85     | 8000 Székesfehérvár, Budai út 1.                         |
| 86     | 8000 Székesfehérvár, Palotai u. 4.                       |
| 87     | 8200 Veszprém, Óváros tér 7.                             |
| 88     | 8200 Veszprém, Kossuth u. 6.                             |
| 89     | 8360 Keszthely, Kossuth u. 41.                           |
| 90     | 8400 Ajka, Szabadság tér 12.                             |
| 91     | 8500 Pápa, Fő u. 25.                                     |
| 92     | 8600 Siófok, Fő u. 174-176.                              |
| 93     | 8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.                               |
| 94     | 8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 1.                         |
| 95     | 8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A                 |
| 96     | 9021 Győr, Árpád út 45.                                  |
| 97     | 9027 Győr, Budai u. 1.                                   |
| 98     | 9027 Győr, Nagysándor József u. 31. (ETO Park)           |
| 99     | 9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.                           |
| 100    | 9400 Sopron, Várkerület 1-3.                             |
| 101    | 9600 Sárvár, Hunyadi u. 1.                               |
| 102    | 9700 Szombathely, Fő tér 26.                             |
| 103    | 9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.                      |
| 104    | 2700 Cegléd, Kossuth tér 4.                              |
| 105    | 3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.                         |
| 106    | 3200 Gyöngyös, Péter Kiss Szaléz u. 22.                  |
| 107    | 3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.                              |
| 108    | 3300 Eger, Törvényház utca 4.                            |
| 109    | 3500 Miskolc, Széchenyi út 35.                           |
| 110    | 3525 Miskolc, Búza tér 1.                                |
| 111    | 3530 Miskolc, Hunyadi út 3.                              |
| 112    | 3850 Tiszaújváros, Mátyás Király út 3.                   |
| 113    | 4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.                   |
| 114    | 4026 Debrecen, Kálvin tér 2/A.                           |
| 115    | 4200 Hajdúszoboszló, Szilfákajla u. 4.                   |
| 116    | 4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.                   |
| 117    | 4400 Nyíregyháza, Nagy Imre tér 1. (Korzó Bevásárló kp.) |
| 118    | 4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 2.                          |
| 119    | 5000 Szolnok, Kossuth Lajos utca 18.                     |
| 120    | 5000 Szolnok, Baross Gábor út 27                         |
| 121    | 5100 Jászberény, Szabadság tér 3.                        |
| 122    | 5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.                        |
| 123    | 5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. (Csaba Center)       |
| 124    | 5700 Gyula, Városház u. 12.                              |
| 125    | 6000 Kecskemét, Rákóczi út 4.                            |
| 126    | 6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.                          |
| 127    | 6100 Kiskunfélegyháza, Kossuth u. 2.                     |
| 128    | 6500 Baja, Tóth Kálmán tér 3.                            |
| 129    | 6600 Szentos, Kossuth u. 8.                              |
| 130    | 6720 Szeged, Kárász u. 16.                               |
| 131    | 6720 Szeged, Széchenyi tér 2/A.                          |
| 132    | 6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.                |
| 133    | 6800 Hódmezővásárhely, Andrássy u. 3.                    |