



Az

**ERSTE TŐKEVÉDETT
NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP 6.**

tájékoztatója

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

Hatálybalépés időpontja: 2010. március 22.

Jelen Tájékoztató mögött nem áll fenn az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemleges felelősségvállalása, így a kockázat a szokásostól eltér.

Tartalom

1. Fogalom magyarázat	5
2. Alap átalakulása	9
2.1 <i>Átalakulás összefoglalása</i>	9
2.2 <i>Átalakulás indoka.....</i>	9
2.3 <i>Átalakulás folyamata</i>	9
2.4 <i>Átalakulással érintett jellemzők, változások összefoglalása</i>	10
2.4.1 <i>A futamidő változása</i>	10
2.4.2 <i>Az Alap zártvégűből nyíltvégűvé válása</i>	10
2.4.3 <i>Változás az Alap elnevezésében.....</i>	10
2.4.4 <i>Az Eredeti Hozamígéret módosulása és megszűnése</i>	10
2.4.5 <i>Az Alap befektetési jegyeinek kivezetése a Budapesti Értéktőzsdéről.....</i>	10
3. Általános információk	10
3.1 <i>Az Alap neve.....</i>	10
3.2 <i>Az Alap rövidített elnevezése.....</i>	10
3.3 <i>Az Alap típusa és fajtája</i>	11
3.4 <i>Befektetői kör</i>	11
3.5 <i>A Befektetési jegyek előállítás.....</i>	11
3.6 <i>Az Alap futamideje</i>	11
3.7 <i>Az Alap saját tőkéje.....</i>	11
3.8 <i>Nettó eszközérték.....</i>	11
3.9 <i>Folyamatos forgalmazás.....</i>	11
3.10 <i>Forgalomba hozatali ár</i>	11
3.11 <i>Háttérszabályok</i>	11
3.12 <i>Joghatóság.....</i>	11
3.13 <i>A Befektetési jegyekhez fűződő jogok.....</i>	12
4. A befektetési politika	12
5. Az Alap könyvvizsgálója	12
6. Forgalmazási helyek	13
7. A Forgalmazó.....	13
8. Az Alapkezelő.....	14
9. A Letétkezelő.....	16
10. Kockázati tényezők	21
10.1 <i>A politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat.....</i>	21
10.2 <i>A kamatszint változása miatti kockázat.....</i>	21

10.3	Értékelésből eredő kockázat.....	21
10.4	Az Alap befektetési eszközeiből fakadó kockázatok.....	21
10.5	Befektetési politika által biztosított tőkevédelemből fakadó kockázatok.....	21
10.6	Likviditási kockázat.....	22
10.7	A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése.....	22
10.8	Az Alap megszüntetése, és határozott futamidejűvé alakítása	22
11.	Adózás	22
11.1	Az Alap adózása.....	22
11.2	A befektetők adózása.....	22
11.2.1	Magánszemély befektetők adózása	22
11.2.2	Gazdálkodó szervezetek és más jogi személyek adózása.....	23
12.	Felelősségvállaló nyilatkozat	23
13.	Általános információk, a kezelési szabályzat jóváhagyásáról szóló határozatok.....	25
13.1	Az Alap neve.....	25
13.2	Az Alap rövidített elnevezése.....	25
13.3	Az Alap típusa és fajtája	25
13.4	Az Alap futamideje	25
13.5	Az Alap saját tőkéje.....	25
14.	A kezelési szabályzat jóváhagyásáról szóló határozat.....	25
14.1	A kezelési szabályzat jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok.....	25
14.2	Alapkezelői határozatok.....	25
15.	Az Alapkezelő	25
15.1	Az Alapkezelő feladatai.....	25
15.2	Az Alapkezelő felelőssége.....	26
16.	A Letétkezelő	26
16.1	A Letétkezelő feladatai.....	26
17.	A Forgalmazó.....	27
17.1	A Forgalmazó kötelezettségei a folyamatos forgalomba hozatal során.....	27
18.	Az Alap befektetési politikája	27
18.1	Az Alap portfóliójának lehetséges elemei, azok tervezett arányai	28
18.1.1	Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok és a magyar (vagy egyéb OECD tag) állam illetve az MNB által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28
18.1.2	Hitelviszonyt megtestesítő egyéb értékpapírok.....	28
18.1.3	Kollektív befektetési értékpapírok	28
18.1.4	Hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek.....	28
18.1.5	Fedezeti ügyletek	28
19.	A befektetési jegyekhez fűződő jogok.....	29

20.	A befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalának szabályai	30
20.1	<i>Forgalmazási helyek.....</i>	<i>30</i>
20.2	<i>A vásárlás és visszaváltás módja</i>	<i>30</i>
20.3	<i>A befektetési jegyek vásárlása.....</i>	<i>31</i>
20.4	<i>A befektetési jegyek visszaváltása</i>	<i>31</i>
20.5	<i>A befektetési jegyek árfolyama és a forgalmazás jutalékai.....</i>	<i>31</i>
21.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése	31
22.	A tőkenövekmény és a hozam megállapítása és kifizetése	32
23.	Az Alapot terhelő díjak és költségek.....	32
	<i>Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő díj</i>	<i>32</i>
23.1	<i>A Letétkezelőnek fizetendő díj.....</i>	<i>33</i>
23.2	<i>Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak.....</i>	<i>33</i>
23.3	<i>Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek</i>	<i>33</i>
23.4	<i>A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei.....</i>	<i>33</i>
23.5	<i>Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek</i>	<i>33</i>
23.6	<i>Könyvvizsgálói díj.....</i>	<i>33</i>
23.7	<i>Az Alap napi nettó eszközértékének, valamint rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó egyéb hirdeményeinek közzétételével kapcsolatos költségek.....</i>	<i>33</i>
24.	A nettó eszközérték kiszámításának és közzétételének szabályai.....	34
25.	A befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatása.....	34
26.	Az Alapok megszűnésével, átalakulásával és beolvadásával kapcsolatos rendelkezések	35
26.1	<i>A Befektetési alapok megszűnése</i>	<i>35</i>
26.2	<i>A Befektetési alapok átalakulása</i>	<i>35</i>
26.3	<i>Befektetési alapok beolvadása</i>	<i>36</i>
27.	Az Erste Tőkevédett Alap 6. nettó eszközértékének számítása során alkalmazott szabályok.....	37
27.1	<i>A nettó eszközérték számításának általános szabályai.....</i>	<i>37</i>
27.2	<i>A portfólió elemeinek értékelésére vonatkozó szabályok</i>	<i>37</i>
28.	A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes legkisebb aránya, hitelfelvétel, eszközök megterhelése	38

1. FOGALOM MAGYARÁZAT

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban különösen a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt., Tőkepiaci törvény vagy Törvény) alkalmazottakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

Alap: Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6.;

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

állampapír: a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

befektetési alap: befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel;

befektetési alapkezelési tevékenység: a befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek (befektetési eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele;

befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság;

befektetési alap letétkezelési tevékenység: az a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 3. § (1) bekezdésének i) pontjában meghatározott pénzügyi szolgáltatási tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának – ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi;

befektetési alap letétkezelő: a befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző hitelintézet;

befektetési alap saját tőkéje: 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;

befektetési jegy: befektetési alap nevében (javára és terhére) - meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

befektetési jegy folyamatos forgalmazása: a nyíltvégű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyeknek a befektetési alap nevében történő folyamatos forgalomba hozatala és visszaváltása;

befektető: az a személy, aki a befektetési szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, árutőzsdei szolgáltatóval, vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja;

egyedi kockázat: az értékpapír vagy származtatott ügylet esetén az ügylet alapját képező értékpapír egyedi jellemzőihez kapcsolható árfolyamváltozás kockázata;

értékpapír-számla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

felosztott hozam: a tőkenövekmény azon része, amelyet a befektetési alapkezelő a kezelési szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a befektetési jegyek után köteles kifizetni;

Felügyelet: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete;

Forgalmazási idő: minden forgalmazási hely hivatalos nyitva tartási idején belül a befektetési jegyek forgalmazására forgalmazási helyenként megállapított nyitvatartási idő;

Forgalmazási nap: a Nettó Eszközérték Megállapítási Időpontjától a következő Nettó eszközérték megállapítási időpontjáig tartó időszak;

forgalmazó: az értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató és a forgalomozásba bevont közvetítők;

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

hátralévő átlagos futamidő: fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával – súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);

hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzüsszegnek 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;

jegyzés: az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltételten és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

Kezelési Szabályzat: jelen Tájékoztató mellékletét képező Alapkezelési Szabályzat;

Kibocsátó: az Alap;

Közzétételi hely: a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap;

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.);

likvid eszköz: a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repo, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét;

MAX indexcsalád: a MAX indexből (az éven túli hátralévő futamidejű magyar állampapírokból álló a kibocsátott mennyiséggel súlyozott értékpapír kosár árfolyam alakulását reprezentáló index), RMAX indexből (a legfeljebb egy éves hátralévő futamidejű magyar állampapírokból álló a kibocsátott mennyiséggel súlyozott értékpapír kosár indexe) és a MAX Composite (lejáratától függetlenül magyar állampapírokból álló a kibocsátott mennyiséggel súlyozott értékpapír kosár indexe) indexből álló 1996. december 31-i 100 pontos bázisértékkel indított referencia index-család;

Munkanap: azon Naptári nap, amelyen a Forgalmazó nyitva tart;

Naptári nap: Közép-Európai időzóna, 0-24 óra;

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;

Nettó eszközérték megállapítási időpontja: A Letétkezelő az Alap T Forgalmazási napra vonatkozó nettó eszközértékét és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét T-1 Forgalmazási napon 15:30 és 16:30 között a „A nettó eszközérték számítása során alkalmazott szabályok” c. fejezet szerint az elérhető legfrissebb adatok és árfolyam-információk alapján megállapítja, majd azt követően haladéktalanul rögzíti a Forgalmazási helyek számára az Alapok befektetési jegyeinek értékesítésére rendelkezésre álló szoftverben. A nettó eszközérték megállapítás időpontja az az időpont, amikor a szoftverben a T Forgalmazási napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték érvényesített adatként rögzítésre kerül.

nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;

nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapír nem zártkörű forgalomba hozatala;

Ptk: a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény

referencia hozam (benchmark): egy adott értékpapír-portfólió szerkezetéhez közel álló, egy adott piac árfolyammozgásait leképező mutató, amely alkalmas arra, hogy a portfólió mérési időszakbeli hozamával összehasonlítva annak objektív, számszerűsíthető mércéje legyen;

repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó

visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítésként szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy áruval kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő;

szabályozott piac: az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, ahol meghatározott szabályok szerint a kereslet és a kínálat egy helyen koncentrálódik és kielégíti az alábbi feltételeket:

- a piacra lépés és a kereskedelem valamely felügyeleti hatóság által jóváhagyott szabályok, piaci szokványok szerint folyik,
- rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- a piaci szereplők működésére, tevékenységére vonatkoznak bizonyos minimális feltételek (tőkekövetelmény, letéti előírás stb.),
- biztosított a nyilvános áralakulás (a nap elején, napközben és a nap végén kötelező az árakat, továbbá a forgalmi adatokat nyilvánosságra hozni),
- a forgalmazott pénzügyi eszközök piacra bevezetésének a minimális feltételeit meghatározzák,
- a piaci kereskedelemben szereplő pénzügyi eszközök kibocsátói nyilvánosságra hoznak minden olyan adatot, amely a pénzügyi eszköz árát, árfolyam-alakulását érintheti (transzparencia),
- a piaci szereplők a felügyeleti hatóság részére adatszolgáltatást teljesítenek a saját tevékenységükről,
- szerepel az Európai Unió tagállamai által saját szabályozott piacaikról készített, a többi tagállam és az Európai Bizottság számára tájékoztatásul megküldött listán;

származtatott (derivatív) ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedelem tárgyát képezi (derivatíva);

Tájékoztató: jelen magyar nyelvű dokumentum;

Tpt: A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény

zártvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelyre a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható befektetési jegyek kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalra.

2. ALAP ÁTALAKULÁSA

2.1 Átalakulás összefoglalása

Az Erste Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.; a továbbiakban Alapkezelő) a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2010. január... napján kiadott EN-III/ÉA-.../2010. engedélye alapján elkészítette az ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6. Tpt 260.§ (6) bekezdése szerinti átalakulási tájékoztatóját, amely az átalakulás után egyben az Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6. Tpt. 245.§ (1) bekezdése szerinti nyilvános tájékoztatója is.

Az alábbiakban összefoglaljuk az Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6. adatait:

<i>Az Alap neve:</i>	Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6.
<i>Az Alap rövid neve:</i>	Erste Tőkevédett Alap 6.
<i>Az Alap neve az átalakulás előtt</i>	ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6.
<i>Az Alap rövid neve az átalakulás előtt</i>	ERSTE Garantált Alap 6.
<i>A kibocsátásról szóló alapkezelői határozat ideje és száma</i>	A 2006. december 19-én kelt 10/2006. számú Ügyvezető Igazgatói utasítás az Alap létrehozataláról.
<i>Nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat száma</i>	PSZÁF E-III/110.484-1/2007.
<i>Eredeti nyilvántartásba-vételi szám (lajtsromszám)</i>	1112-115
<i>Az átalakulásról szóló Alapkezelői határozat ideje és száma</i>	2010. január 12-én kelt 03/2010. számú Cégvezetői utasítás
<i>Az átalakulást engedélyező Felügyeleti határozat száma és ideje</i>	EN-III/ÉA-.../2010. 2010. január .
<i>Az Alap fajtája az átalakulás előtt</i>	zártvégű
<i>Az Alap átalakulásának napja</i>	2010. március 22.
<i>Az Alap futamideje az átalakulás után</i>	határozatlan
<i>Az Alap fajtája az átalakulás után</i>	nyíltvégű

2.2 Átalakulás indoka

Az Alap átalakulásával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy az Alapban lévő befektetéseiket fenntarthassák, élhessenek az új Tőkevédelem kínálta befektetési lehetőséggel, illetve szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban lévő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani, valamint az Alapkezelő új befektetők számára biztosítani kívánja az átalakult befektetési alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását.

2.3 Átalakulás folyamata

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2010. március 22. napján nem jár le, hanem határozatlan futamidejű nyíltvégű alappá alakul át. Befektetési politikáját illetően 2010. március 22. napjától az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat 18. pontjában meghatározott pénzügyi befektetési politika szerint köteles az Alap eszközeit befektetni. A befektetők az Eredeti Hozamígéret zárónapját (2010. március 22.) követő első forgalmazási nappal kezdődően mindenkor jogosultak befektetési jegyeik Kezelési Szabályzat 20.4. pontja szerinti visszaváltására, de ettől az időponttól kezdve az átalakult alap befektetési politikája érvényesül és a befektetők ennek kockázatait viselik. A befektetési jegyek vételének és visszaváltásának a Kezelési Szabályzat 20. pontja szerinti lehetősége egyébként nyitva áll bármely befektető, így új befektetők részére is.

2.4 Átalakulással érintett jellemzők, változások összefoglalása

Az átalakulás a Tpt. 260.§ (1) bekezdésében meghatározott jellemzők közül az alábbiaknak az Átalakulás Napjával történő egymással összefüggő, egymásra tekintettel történő változását jelenti:

2.4.1 A futamidő változása

Az Alap futamideje határozott futamidőről határozatlanra változik.

2.4.2 Az Alap zártvégűből nyíltvégűvé válása

Az Alap zártvégű alappól nyíltvégű alappá alakul át, ezzel lehetővé válik a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása a Kezelési Szabályzat 20. pontjában ismertetett feltételek szerint.

2.4.3 Változás az Alap elnevezésében

Az Alap elnevezése az ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6.-ról Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6.-ra változik.

2.4.4 Az Eredeti Hozamígéret módosulása és megszűnése

Az Eredeti Hozamígéret a Erste Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6. mint zártvégű alap lejáratára érvényesülő hozamígérettel egyezik meg a Erste Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6. Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában foglaltaknak megfelelően. Az Eredeti Hozamígéret az átalakulás napjától a 2010. március 31-i forgalmazási nap lezárásáig úgy módosul, hogy az Alap ezen átmeneti időszak tekintetében befektetési politikájával biztosítja, hogy a visszaváltásból származó ellenérték nem lehet kevesebb az Eredeti Hozamígéret mértékénél. Ezt követően az Eredeti Hozamígéret megszűnik, az új befektetési politika által biztosított tőke- és hozamvédelem érvényesül a befektetők tekintetében.

2.4.5 Az Alap befektetési jegyeinek kivezetése a Budapesti Értéktőzsdéről

Az Alapkezelő kérelmezni fogja az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek Átalakulás Napjához igazodóan meghatározott utolsó kereskedési nappal történő kivezetését a Budapesti Értéktőzsdéről.

3. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

3.1 Az Alap neve

Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6.

3.2 Az Alap rövidített elnevezése

Erste Tőkevédett Alap 6.

3.3 Az Alap típusa és fajtája

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

3.4 Befektetői kör

A befektetési jegyeket devizabelső és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok szerezhetik meg.

3.5 A Befektetési jegyek előállítás

A Befektetési jegyek névértéke 10.000,-Ft, azaz Tízezer forint. A Befektetési jegyek névreszólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.

A forgalomba hozni kívánt értékpapírok:

neve:	Erste Tőkevédett befektetési jegy 6.
ISIN azonosítója:	HU0000705173

3.6 Az Alap futamideje

Az Alap futamideje a 2010 március 22.-ei átalakulásától határozatlan ideig terjed.

3.7 Az Alap saját tőkéje

A saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos, ami megegyezik a lejegyzett Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával.

3.8 Nettó eszközérték

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

3.9 Folyamatos forgalmazás

Az Alapkezelő az Alap átalakulását követő első banki munkanaptól a forgalmazási helyeken a Forgalmazási időben további befektetési jegyeket hoz forgalomba, illetve biztosítja a korábban kibocsátott befektetési jegyek visszaváltását. A megvásárolt befektetési jegyek a teljesítés napján kerülnek jóváírásra a Befektető értékpapírszámláján.

3.10 Forgalomba hozatali ár

Folyamatos forgalmazás során a teljesítés napján érvényes (vásárlás esetén a vásárlást terhelő forgalmazási jutalékkal növelt, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett) egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.

3.11 Háttérszabályok

Minden a Tájékoztató, illetve a Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyban (így különösen a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, a befektetési jegyek vételét, visszaváltását szabályozó jog- és egyéb nyilatkozatokban, szerződésekben) nem szabályozott kérdések tekintetében a Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat, a Forgalmazó Üzletszabályzata, a Tőkepiaci törvény továbbá a Ptk. rendelkezései az irányadóak.

3.12 Joghatóság

Minden a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásával kapcsolatban, így különösen 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, a Kibocsátó, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság kizárólagos joghatóságának.

3.13 A Befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek alapcímlete 1.000,-Ft, azaz tízezer forint. A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.

A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

A befektetési jegyek mindenkori tulajdonosa jogosult:

- a tulajdonában lévő befektetési jegyek, vagy azok egy részének teljesítés napján érvényes árfolyamon történő visszaváltására,
- az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyomból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez,
- a nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz
 - a., a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - b., arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - c., arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

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 portfóliójelentést 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.

4. A BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkevédett, ennek megfelelően befektetési politikája biztosítja, hogy a befektető jelen befektetését tőkeveszteség nem érheti legalább 60 munkanapos befektetés után. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeit olyan hazai állampapírokba, pénzügyi eszközökbe, és ezek repo ügyleteibe illetve bankbetétbe fekteti, mely 60 munkanapos befektetésre biztosítja a tőkevédelmet az alap számára. Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát akar nyújtani, mely, a befektetőknek kiegyensúlyozott hozamot ad. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (duration) ne haladja meg a fél évet. A befektetők az Alap segítségével stabil és folyamatos értéknövekedést érhetnek el.

5. AZ ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓJA

A társaság cégneve: Gyimesi & Társa Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (T-000858/98.)
A társaság székhelye: 1037 Budapest, Máramaros út 64/b.
Könyvvizsgáló neve: dr. Tóth Ferencné (E-002549/97.)

6. FORGALMAZÁSI HELYEK

Erste Befektetési Zrt.

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Tel: 235-5100 ; Fax: 235-5190

Befektetési jegyek forgalmazására megállapított nyitvatartási idő: H-P: 9-16.30 óra között.

Az Erste Bank Hungary Nyrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) **1. számú mellékletben meghatározott fiókjai**, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkori ügynöklistája tartalmaz. Az Erste Bank Hungary Nyrt. a Forgalmazó ügynökeként forgalmazza a befektetési jegyeket.

Erste Befektetési Zrt. által meghatározott www.hozamplaza.hu webcímen elérhető az Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere.

7. A FORGALMAZÓ

A Forgalmazó neve: Erste Befektetési Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

Cégjegyzékszám: 01-10-041373

Alaptőkéje: 2.000.000.000,-Ft, azaz kettőmilliárd forint.

Üzleti évek: A társaság határozatlan időre alakult, üzleti évei megegyeznek a naptári évekkel.

Az alapítás dátuma, a bejegyzés helye és ideje: 1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt

Működésre irányadó jog: magyar

Könyvvizsgáló: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.

A tulajdonosok neve és tulajdoni aránya:
ERSTE BANK HUNGARY NYRT. : 99%
Erste Ingatlan Kft. : 1%

Tagságok: Budapesti Értéktőzsde
Deutsche Börse AG
Befektetési Szolgáltatók Szövetsége
Magyar Kockázati és Magántőke Egyesület
Befektető Védelmi Alap

Rövid története:

Az Erste Befektetési Zrt. a Budapesti Értéktőzsde alapító tagja, 1990. márciusában alakult Girozentrale Befektetési Rt. néven 100 millió Ft-os alaptőkével. Alapítói - az osztrák Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG és a Girozentrale Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH - még ugyanebben az évben az alaptőkét 200 millió Ft-ra emelték. Az elnevezés 1992 júliusában GiroCredit Befektetési (Budapest) Rt-re változott. A névváltozást az indokolta, hogy az alapító egy fúziót követően nevét GiroCredit AG-ra változtatta.

1995 januárjában az Investmentbank Austria AG megvásárolta a Társaság részvényeit a GiroCredit AG-tól. Az átvétel következtében a cég neve Bank Austria - GiroCredit Befektetési Rt.-re, majd Bank Austria Befektetési Rt-re változott. 1996 folyamán a törvényi változásokkal összhangban további tőkeemelésekre került sor, a tulajdonos az alaptőkét először 500 millió Ft-ra, majd 750 millió Ft-ra emelte. 1997. október 28-án az Investmentbank Austria AG a céget értékesítette az Erste Bank AG részére. Az értékesítést követően az új tulajdonos a Társaság nevét Erste Bank Befektetési Rt-re változtatta, és alaptőkéjét 1.000 millió Ft-ra emelte.

1997-ben az Erste Bank AG megnyerte a Mezőbank Rt. privatizációjára kiírt pályázatot. A jogszabályi előírásoknak megfelelően 1998 márciusában a Mezőbank Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt. beolvadt az Erste Bank Befektetési Rt-be, ezzel egyidejűleg a Társaság alaptőkéje 1.500 millió Ft-ra emelkedett, és az Erste Bank Hungary Rt. (a volt Mezőbank Rt.) - az Erste Bank AG 86,2%-os tulajdoni részesedése mellett - 13,8%-os részvénytulajdont szerzett a cégben.

A Társaság közgyűlése az 1999. április 8-án hozott döntéssel az alaptőkét 1.680 millió Ft-ra emelte. 2000. május 2-án a tulajdonosok 320 millió Ft-os tőkeemelést hajtottak végre, az Erste Bank Befektetési Rt. jegyzett tőkéje így 2.000 millió Ft-ra emelkedett, amellyel egyidejűleg a társaság részvényeinek 91%-a az osztrák Erste Bank AG tulajdonába került. A maradék 9%-ot az Erste Bank Hungary Rt. birtokolta. 2002. december 1-jével az Erste Bank AG értékesítette tulajdonrészét az Erste Bank Hungary Rt. részére, amely ezzel a Társaság 100%-os tulajdonosa lett. 2003-ban az Erste Bank Hungary Rt. egyik leányvállalata, az Esze Kft. (jelenleg Erste Ingatlan kft.) megszerezte a Társaság 1%-os tulajdonát.

Az Erste Bank AG 2003 végén privatizáció során megvásárolta a Postabank Rt-t. Az Erste Bank Hungary Rt. és a Postabank Rt. integrációjának keretében az Erste Bank Befektetési Rt. 2004. május 27-i közgyűlése a PB Tanácsadó Rt-vel (korábban Postabank Értékforgalmazási és Befektetési Rt.) való egyesülést határozta el oly módon, hogy a PB Tanácsadó Rt. beolvad a Befektetési Rt-be, amely beolvadásra 2004. július 31-én került sor.

8. AZ ALAPKEZELŐ

Az Alapkezelő neve: Erste Alapkezelő Zrt.

Cégjegyzékszám: 01-10-044157

Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. (tel.: 00-361-2355-100)

Alaptőkéje: 1.000.000.000,-Ft, azaz egymilliárd forint.

Üzleti évek: A társaság határozatlan időre alakult, üzleti évei megegyeznek a naptári évekkel.

Az alapítás dátuma, a bejegyzés helye és ideje: 1993. augusztus 3.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-09-265840 szám alatt. A cégbejegyzés időpontja: 1993. szeptember 23. A Társaság 1999. szeptember 13-án alakult át részvénytársasággá.

Működésre irányadó jog: magyar

Tevékenységi kör: 66.30'08 Alapkezelés – főtevékenység

64.99'08 Működés nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Tevékenységi eng. szám: III/100.017-18/2003.

Alkalmazotti létszám: 20 fő

Könyvvizsgáló: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.

1132 Budapest, Váci út 20.

A tulajdonosok neve és tulajdoni aránya:

Erste Asset Management GmbH : 100%

Szabályozó hatóság:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Rövid története:

Az Erste Alapkezelő Zrt. Közép-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójának, az Erste Bank Csoport tagja, melynek tulajdonosa az Erste Group Bank AG. Az Alapkezelő jogelődjét, a GiroCredit Befektetési Alapkezelő Kft.-t az Erste Befektetési Zrt. jogelődje, a GiroCredit Befektetési (Budapest) Rt. alapította 1993-ban 5 millió forint alaptőkével. Az alapító a befektetési alapok kezelését kizárólagos tevékenységként meghatározó jogszabály alapján hozta létre alapkezelő leánycégét.

A bankcsoport osztrák tulajdonosainak körében lezajlott fúziók hatására a név többször megváltozott, illetve a cég társasági formája 1999-ben részvénytársasággá alakult, ezzel egyidejűleg az alapító-tulajdonos a társaság jegyzett tőkéjét 100 millió Ft-ra emelte. A cég ettől az évtől működött az Erste Bank Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt. néven.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény hatályba lépésével megnyílt lehetőséget kihasználva 2002-ben az Erste Bank Befektetési Rt. újabb tőkeemelést hajtott végre, a jegyzett tőke ezzel 200 millió Ft-ra nőtt, így a társaság az alapkezelés mellett megszerezte a PSZÁF engedélyét önkéntes és magánnyugdíjpénztárak vagyonkezelésére, portfóliókezelésre, befektetési tanácsadásra és értékpapír-kölcsönzésre is. A tulajdonos döntésének megfelelően a tevékenységi engedély megszerzését követően 2003-ban a korábban saját jogi keretei között működtetett portfólió- és vagyonkezelési üzletág annak munkatársaival együtt átkerült az Alapkezelőhöz.

2003-ban a Postabank-csoport privatizációs tenderének nyerteseként az ERSTE Bank Hungary Rt. a hazai piac második legnagyobb lakossági pénzügyi szolgáltató csoportjává vált. Az Erste Bank Alapkezelő Rt. 2004. január 23-án a PSZÁF engedélyével ügyfélállomány átruházás keretében átvette a Postabank Értékpapír Rt. vagyonkezelési és portfóliókezelési üzletágának ügyfélkörét, illetve 2004. február 16-án a PSZÁF engedélyének megfelelően átvette a Trust Befektetési Alapkezelő Rt. által kezelt befektetési alapok alapkezelését. Az integráció során átvett ügyfélállománynak és a jelentősen kibővült értékesítési hálózatnak köszönhetően az Alapkezelő végérvényesen megszilárdította helyét a hazai befektetés-kezelő cégek piacvezetői között.

Az Erste Alapkezelő Zrt. tőkéjét a Társaság tulajdonosai 2008. június 27-én 1 milliárd forintra emelték, majd 2009. január 20-án a nemzetközi Erste Csoporthoz tartozó EAM Holding AG. megvásárolta az Erste Befektetési Zrt.-től.

Az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt 314 milliárd forintnyi kezelt vagyonból a 27 befektetési alapban összesen jelenleg 213 milliárd forintot meghaladó tőke koncentrálódik. A fentmaradó 101 milliárd forintnyi vagyonból 77,5 milliárd forint vagyonkezelés (pénztárak részére), 23,5 milliárd forint pedig portfóliókezelés keretében (ügylek részére) kerül befektetésre.

Vezető tisztségviselők:

Arjen Janmaat igazgatósági tag (1964): közgazdász. 1995-98-ig az ING Barings NV ügyfélkapcsolati osztályának vezetője. Ezt követően 2001-ig a Deutsche Bank AG nemzetközi intézményi kapcsolattartási managere. 2001-2008 között az Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG csoport stratégiáért felelős senior managere, majd 2008-tól az Erste Sparinvest KAG vezető tisztségviselője. Az Igazgatósági tagsági megbízatásának vége: 2011. december 15.

dr. Gönczi Ágnes igazgatósági tag (1967): bank-szakjogász, az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán szerzett jogi diplomát, majd jogi szakvizsgát tett. Az ELTE Jogi Továbbképző Intézet keretében szervezett posztgraduális kurzuson bankszakjogász diplomát szerzett. 1991-1994-ig ügyvédjelöltként, 1994-1998-ig ügyvédként dolgozott elsősorban a pénzügyi, banki szektorban. 1998-tól az Erste Bank Befektetési Zrt. vezető jogtanácsosa.

Pázmány Balázs igazgatóság elnöke (1975): közgazdász. A Pénzügyi és Számviteli Főiskola elvégzése után a Janus Pannonius Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát. Első munkahelye az OTP Confidencia Kft. volt, ahol a nyugdíjpénztári vagyonezelésben dolgozott, majd az OTP Értékpapír Rt.-hez történő átszervezést követően értékesítési vezető lett. 2000-ben csatlakozott az Erste Bank Befektetési Rt. vagyonezelési területéhez, majd 2004-ben megbízták az Erste Ingatlan Alap irányításával. 2008. március 7-től az Erste Alapkezelő igazgatósági tagjává nevezték ki, majd az igazgatóság elnökévé.

Az Alapkezelő kijelenti, hogy

vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem 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 Alapkezelővel szemben a Befektetési jegyek eladásának megkezdését megelőző három naptári éven belül nem rendeltek el csődeljárást.

9. A LETÉTKEZELŐ

<i>A Letétkezelő neve:</i>	ERSTE BANK HUNGARY NYRT.
<i>A Letétkezelő székhelye:</i>	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
<i>Alapítás időpontja:</i>	1986. december 17. (Mezőbank)
<i>Tevékenységi kör (TEÁOR):</i>	65.12 Egyéb monetáris tevékenység 65.21 Pénzügyi lízing 65.22 Egyéb hitelnyújtás 65.23 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység 67.12 Értékpapír ügynöki tevékenység 67.13 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység PSZÁF engedély száma: 979/1997/F 67.20 Biztosítást kiegészítő tevékenység PSZÁF engedély száma: I-1235/2001
<i>Működés időtartama:</i>	határozatlan idejű
<i>Alaptőke:</i>	53.409.541.971.-Ft
<i>Üzleti évek:</i>	A társaság üzleti évei megegyeznek a naptári évekkel
<i>Alkalmazotti létszám (Bank):</i>	2.778 fő

Cégbejegyzés száma, helye, ideje:

Cg. 01-10-041054 szám alatt, a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál 1988. április 12 –én.

Rövid története:

A jogelőd MEZŐBANK-ot 1986. decemberében alapította 1400 mezőgazdasági szövetkezet fejlesztési pénzügyintézetként. A társaság 1989. január 1-jétől kereskedelmi bankként működött.

1997-ben zajlott a Mezőbank privatizációs pályázata. 1997. november 12-én – a privatizációs szerződés aláírásával – az osztrák Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG megszerezte a bank részvényeinek 83,6 százalékát, majd az 1998. május 19-i közgyűlésen végrehajtott 3 milliárd forintos tőkeemelés révén – amely a névértéken felüli árfolyamon történő részvényjegyzés következtében egymilliárd forinttal növelte a tőketartalékot is – tovább emelte részesedését 93,94 százalékra.

1998-ban az ÁPTF 1371/1998 sz. engedélye alapján névváltozás történt, a társaság új neve ERSTE BANK HUNGARY RT. lett. A fő tulajdonos 1998. decemberében 2,8 milliárd, 2001. májusában 3 milliárd forintos tőkeemelést hajtott végre, így az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG tulajdoni aránya 99,48 százalékra nőtt. A 2002. május 27-ei közgyűlésen a tulajdonosok újabb tőkeemelést szavaztak meg, melyre két részletben, 2002 júniusában és 2002 decemberében került sor, összesen 4 000 003 740 forint összegben.

Az ERSTE BANK HUNGARY RT. szolgáltatásainak köre fokozatosan bővült.

1999-ben a pénzügyintézet 40 százalékos növekedést ért el a lakossági üzletágban. A vállalati üzletág szolgáltatásait 7 Kereskedelmi Centrumán keresztül nyújtotta, stratégiájának középpontjában a kis- és középvállalatok álltak. Ellentétben a magyar bankszektorban tapasztalható csökkenő profitok tendenciájával, és az 1999-es év jelentős befektetései ellenére a bank 1999-ben 78 millió forintos adózás előtti profitot ért el.

A 2000-es évben a termékpaletta vonzó termékekkel bővült: lakossági oldalon a Rugalmas Betét, vállalati ügyfeleink körében pedig a Flexi Vállalati folyószámla aratott nagy sikert, továbbá a lakásépítési hitelek oldalán is új konstrukciókat fejlesztett ki a bank.

Az Erste Leasing Kft. megalapításával, valamint az Erste S Biztosító piacra lépésével az Erste Bank pénzügyi palettája teljes körűvé vált: az Erste Bank Befektetési Rt. és az ingatlanfinanszírozással foglalkozó Immorent-Hungary Lízing Rt. szolgáltatásai mellett már a leasing és biztosítási termékek is elérhetővé váltak.

A 2001-es évben a lakossági üzletág termékpalettája tovább bővült, a vállalati ügyfelek száma év végére meghaladta a 3 300-at, a treasury üzletág egyre erősebb hangsúlyt fektetett az értékesítési tevékenységre ennek következtében a bevételeinek növekvő hányada innen származott. A bruttó hitelállomány meghaladta a 168 milliárd forintot, a betétállomány a 181 milliárd forintot.

A 2002-es esztendő az Erste Bank Hungary Rt. történetének egyik legsikeresebb éve volt. Piaci pozíciója rendkívüli mértékben erősödött, a szolgáltatások és termékek palettája jelentősen bővült, és az Erste Bank márkanév az első közé került a magyarországi bankok ismertségi listáján. Az Erste Bank 2002. évi pénzügyi adatai magukért beszélnek. Minden piaci szegmensben egyre javuló eredményességi mutatók mellett folyamatosan növekedtek a bank piaci részarányai. Összességében 47,5 százalékos növekedést produkált az Erste Bank Hungary Csoport, amely a magyarországi banki növekedési átlag több mint duplája. Az Erste Bank mérlegfőösszege alapján a nyolcadik helyre lépett elő a magyar bankok listáján.

2002 a nemzetközi Erste Csoport életében is jelentős mérföldkő volt. Januárban befejeződött az Erste Bank AG által 2000-ben megvásárolt Ceska Sporitelna átalakítási folyamata, és októberben részvényeit bevezették a prágai tőzsdére. Szeptemberben lezárult a Slovenska sporitelna

átalakítási folyamata is, és októberben megtörtént a szlovák bank logóváltása is. Májusban az Erste Bank AG megvásárolta a horvát Rijecka banka-t és megkezdődött a Rijecka Banka és a szintén Horvátországban működő Erste Steiermaerkische Bank fúziós folyamata. Ezekkel a lépésekkel az Erste Csoport a régió egyik legjelentősebb banksoportjává vált.

A bank a 2003-as esztendőben mind a lakossági, mind a vállalati üzletágban rendkívüli eredményeket ért el. A magyar Erste Bank Csoport leányvállalatai nemcsak az univerzális banki szolgáltatásokkal szemben támasztott általános elvárásoknak feleltek meg, hanem egyes területeken a teljes magyar piac viszonylatában is a legjobbak közé tartoztak: az Erste Bank Befektetési Rt. - immáron 4. alkalommal - nyerte el az Euromoney: "Legjobb külföldi tulajdonú bróker cég Magyarországon" címet; az Erste Bank Nyugdíjpénztárába 2003 első félévében ötször annyian léptek be, mint 2002 egész évében, 39.000 fős taglétszámával az egyik legdinamikusabban növekvő nyugdíjpénztár lett.

Az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG 2003 év végén megvásárolta a Postabank és Takarékpénztár Rt. 99,97 százalékos állami részvénycsomagját. 2004 márciusában, majd júniusában az Erste Bank Hungary Rt, valamint a Postabank és Takarékpénztár Rt. közgyűlései döntést hoztak a két bank fúziójáról, melynek során a Postabank és Takarékpénztár Rt. beolvadt az Erste Bank Hungary Rt.-be. A Cégbíróság 2004. augusztus 31-én jegyezte be az Erste Bank Hungary Rt. és a Postabank és Takarékpénztár Rt. egyesülését, az egyesített bank Erste Bank Hungary Rt. néven működött tovább.

Az egyesüléssel az Erste Csoport – Ausztria, Csehország, Szlovákia és Horvátország után - Magyarországon is a piac meghatározó szereplőjévé vált. A fiókhálózat racionalizálása és új fióknyitások után a bank mintegy 900 ezer ügyfelet szolgál ki, ezzel a lakossági üzletágban a második, a vállalatiban az ötödik, mérlegfőösszeg alapján pedig a hatodik legnagyobb bank.

2005 is rendkívül sikeres év volt az Erste Bank számára. Az egyesült banknak sikerült megnégyszereznie az adózás előtti eredményét, a bank piaci részesedése különösen az év második felében növekedett: a lakossági hitelpiacon több mint 40 százalékos állománynövekedéssel 9,1 százalékos piaci részesedést ért el. Míg 2004-ben a lakossági hitelezésben 75 milliárd forintot folyósított az Erste a magyar lakosságnak, ez 2005-ben 150 milliárd forintra, azaz a duplájára nőtt.

Az Erste Bank 2005-ben elért adózás előtti eredménye szintén az eredeti várakozások felett alakult és lényegesen meghaladta a 2004-ben elért eredményt: a 24,2 milliárd forintos adózás előtti eredmény (adózott eredmény: 19,3 milliárd forint) négyszerese a 2004-ben elért 6,2 milliárd forintnak (adózott eredmény: 5,8 milliárd forint). Az eredmények azt bizonyítják, hogy a hatékonyság és profitabilitás szempontjából az Erste Bank ma már az elsők közé tartozik a bankszektoron belül.

2006-ban tovább növelte eredményeit az Erste Bank Magyarországon: adózás előtti eredménye 25,6 milliárd forint volt (adózott eredménye 20,2 milliárd forint), ami 8 százalékos növekedésnek felel meg. A bank hitelpiaci részesedése a lakossági oldalon 10,6 százalékra, vállalati oldalon 9 százalékra nőtt. Az Erste Bank Hungary Nyrt. lakossági hitelállománya 42 százalékkal, 363 milliárd forintról 517 milliárd forintra növekedett 2005. év végéhez képest. A pénzügyi vállalat hitel állománya 797 milliárd forint volt az időszak végén, ami 28,4 százalékos növekedésnek felel meg.

A magyar Erste Csoport konszolidált mérlegfőösszege 1 780,4 milliárd forint volt 2006. év végén, ami 22,5 százalékos növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest. Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 1 273 milliárd forint volt, ami 32,3 százalékos bővülést jelent. A bank dinamikusan fejlesztette értékesítési hálózatát is. Az év során több mint húsz új fiók nyílt Budapesten és vidéken, így az év végére már 182 fiókban szolgálták ki az ügyfeleket. Ugyanebben az évben az Erste Bank tovább mélyítette stratégiai együttműködését a Magyar

Postával, amelynek keretében 324 postahelyet látott el közvetlen banki kapcsolattal, ahol jelenleg számlavezetés, személyi kölcsön ügyintézés, illetve befektetési jegyek értékesítése folyik.

Az Erste Bank Hungary Nyrt. a 2007-es évet is eredményesen zárta. A pénzügyi mérlegfőösszege 13 százalékkal emelkedve 1 994 milliárd forinton zárt. Az adózott eredmény 23,4 milliárd forint lett, ami egy év alatt 16 százalékos növekedésnek felel meg. A bank piaci részesedése a lakossági hitelek területén elérte a 11,1 százalékot, a lakossági betét oldalon pedig a befektetési jegyek állományát is figyelembe véve 12,1 százalék volt. A piaci átlagot meghaladóan növekedés kulcsát a működési bevételek 8 százalékos körüli növekedése mellett a működési költségek leszorítása jelentette. A pénzügyi működési költségeinek a működési bevételekhez viszonyított aránya az elmúlt három évben folyamatosan javult, 2007-ben 53 százalék volt, ami 3,7 százalékpontos javulást jelent az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A 2008-as évben az Erste Bank Hungary Nyrt. magyar számviteli szabályok szerinti adózott eredménye 25,8 milliárd forint lett, ami a 2007. évi eredményt 10%-kal múlja fölül. A mérlegfőösszeg az előző év végéhez képest 31 százalékkal emelkedve 2 617 milliárd forinton zárt. A pénzügyi mérlegnél a végéhez közeledik az elmúlt években végrehajtott nagyszabású hálózatfejlesztési program, amelynek köszönhetően termékeik az ország minden pontján, jelenleg már 204 fiókban érhetőek.

Középtávon az Erste Bank változatlanul növekedési stratégiát követ, és a piac vezető szereplői közé kíván tartozni. A lakossági hitelezésben cél a piaci részesedés 20 százalékra növelése, a kis- és középvállalkozásoknál pedig a 15 százalékos részesedés elérése.

Az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG az Erste österreichische Spar-Casse-Bank AG és a GiroCredit Bank 1997. január 1-jei egyesülésével jött létre. A nemzetközi Erste Bank Csoport közel 17 millió ügyfelével vitathatatlanul a régió egyik legjelentősebb bankcsoportja, és közép-európai univerzális bankként mind a magyarországi piacon, mind pedig a világ legfontosabb pénzügyi központjaiban jelen van.

A bank vezető tisztségviselői:

Papp Edit: Budapesten, a Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett. 1988-1993 között az Inter-Europa Bank Rt. hitelosztályának vezetője. 1993-1995 között az ABN AMRO Bank Rt.-nél vállalati üzletág vezető, 1995-től 1997-ig a vállalati üzletág ügyvezető igazgatója, 1997 és 1998 között a vállalati banküzletág ügyvezető igazgatója, majd 1999-ben pedig a területi hálózat terítési menedzsere volt. 1999-től az Erste Bank Hungary Rt. vállalati üzletágának igazgatója. 2000. január 1-jétől az Erste Bank Hungary Rt. Igazgatóságának belső tagja, 2007. január 1-jétől pedig a társaság elnök-vezérigazgatója.

Sztanó Imre: 1996-ban végzett a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. 1997 óta dolgozik az Erste Csoportnál, először az Erste Bank Befektetési Zrt.-nél, majd 2001 februárjától Bécsben, az Erste Bank AG központjában. 2003-ban visszatér Budapestre és a Postabank Rt. felvásárlásával foglalkozik, a privatizációs folyamatban az üzleti tervvel és a cégértékeléssel kapcsolatos munkálatokban vesz részt. 2005 februárjától az Erste Bank Hungary Nyrt. stratégiai menedzsment igazgatója, a bank kiemelt stratégiai projektjeiért és a menedzsment-döntések előkészítéséért felelt. 2007. március 1-jétől az Erste Bank lakossági üzletágának vezetője, 2007. április 27-től az Igazgatóság tagja.

Jonathan William Till: 1983-ban végzett a Cambridge-i Corpus Christi College-ban. Az egyetem elvégzése után a londoni Barclays Bank-nál, illetve a National Westminster Bank-nál dolgozott, melyet az Ernst & Young követett. 1992 óta dolgozik Magyarországon, előbb tanácsadó volt a Budapest Banknál, majd dolgozott ugyanitt projektfinanszírozási manager-ként

és időrendi sorrenden a következő területeken igazgatóként: Csoport Kockázatkezelés, Vállalati Hitelezés, Vállalati Kockázatkezelés. 2001-től dolgozik az Erste Banknál, mint Stratégiai és Vállalati Kockázatkezelési igazgató. A bank Igazgatóságának 2006 augusztusa óta tagja, irányítása alá tartoznak a kockázatkezelési területek, a workout, a számvitel, a jog és a controlling.

Dr. Rudnay János: 1977-ben végzett a Bécsi Egyetem Jogi Karán. 1977 és 1994 között a Philips különböző érdekeltségeinél töltött be vezető tisztségeket. 1994-től a Pécsi Sörfőzde Rt. vezérigazgatója. 1995-től a Reemtsma Debreceni Dohánygyár Kft. vezérigazgatója. Az SPB Befektetési Rt. tanácsadói testületének tagja 2001-2002 között. Az osztrák Erste Bank tanácsadója 2002. szeptembere óta. 2003. december 4-től a Postabank és Takarékpénztár Rt. külső igazgatósági tagja, majd 2004. október 1-től az ERSTE Bank Hungary Rt. külső igazgatósági tagja.

Szivi László: 1978-ban végzett a Friedrich List Közlekedési Egyetemen Drezdában. Ezt követően a Közgazdaságtudományi Egyetem Közgazdasági Továbbképző Intézetében folytatott tanulmányokat. 1986-ban területi tervezés szakos szakközgazdász diplomát szerzett, majd 1993-ban a University of Exeter-en kapott MBA diplomát. 1990-1991 között részt vett a Providencia Osztrák-Magyar Biztosító Rt. alapításában. 1993-tól a Magyar Posta Rt. szervezési igazgatója. 1997-től feladata az Európai Unió csatlakozási tárgyalások előkészítése, a Magyar Posta Rt. nemzetközi képviselőjének megszervezése ágazati igazgatóként. 1999-től a Magyar Posta Rt. stratégiai főigazgatója, majd külkapcsolati vezérigazgató-helyettese, üzletpolitikai főigazgatója, megbízott vezérigazgatója. 2002. júliusa óta a társaság üzleti vezérigazgató-helyettese. 2003. december 4-től a Postabank és Takarékpénztár Rt. külső igazgatósági tagja, majd 2004. október 1-től az ERSTE Bank Hungary Rt. külső igazgatósági tagja.

Frederik Silzer: Pályáját 1988-ban kezdte a die Erste österreichische Spar-Casse Bank-ban, majd 1993-tól az AVABANK-ban tevékenykedett érdekeltség ellenőrzési területen, több közép-Európai leányvállalat ügyvezetői posztját töltötte be. 1998-ban a Bank Austria AG-hez (korábban Creditanstalt AG néven működött) csatlakozott, ahol a leányvállalatok koordinálásáért felelt, többek között Magyarországot is. 2008 óta látja el az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG középeurópai koordinációját, így Magyarországot is. Számos akvizíciós és integrációs projektért felel.

Pelle László: pályája kezdetén a Postabank bankkártya üzletágában dolgozott projektvezetői, majd osztályvezetői beosztásban, majd ezt követően 13 évet töltött el a Citigroup csoportnál. Mint a magyarországi Citibank lakossági bankjának egyik alapítója, a hitelkártya terület operációs és informatikai területét irányította 1994-től. 1996-ban Szingapúrban regionális tervező-elemző igazgatóként dolgozott, majd Lengyelországba a Citibank lakossági bankjának alapításakor, 1997-ben került. 2002-től ismét Magyarországon dolgozik, mint a Citibank operációs, informatikai és üzemeltetési ügyvezető igazgatója. 2007 júniusában csatlakozott a HSBC csoport Közép-Kelet Európai Regionális Igazgatóságához Prágában, ahol vezérigazgató-helyettesként a kelet-európai lakossági banki expanzió irányításáért felelt. Főbb feladatai közé tartozott a cseh és lengyel lakossági bank infrastruktúrájának felépítése, rendszereinek bevezetése, és szolgáltató központok létrehozása. 2009 márciusától dolgozik az Erste Bank Hungary-nél, mint a bank informatikai rendszereiért és operációjáért felelős igazgatósági tag.

Felügyelő Bizottság tagjai:

Manfred Wimmer (elnök)

Bernhard Spalt (tag)

Adreas Kligen (tag)

Peter Weiss (tag)

Bokor Béla (munkavállalói tag)

Várady Lászlóné (munkavállalói tag)

Az ERSTE BANK HUNGARY NYRT., mint nyilvános működésű részvénytársaság, a nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségeinek a hatályos jogszabályok szerint eleget tesz, valamint azokat a bank internetes honlapján (www.erstebank.hu) is közzéteszi.

A Letétkezelővel szemben a Befektetési jegyek eladásának megkezdését megelőző három naptári éven belül nem rendeltek el csődeljárást.

10. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Jelen Tájékoztató mögött nem áll fenn az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemleges felelősségvállalása, így a kockázat a szokásostól eltér.

10.1 A politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat

A kormányzati politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, valamint a befektetések hozamait, ami a nettó eszközérték számításán keresztül érezteti hatását a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamában. Ilyen tényezők pl.: az infláció, kamat- és árfolyampolitika, a költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet változása különös tekintettel az adójogszabályok változására.

10.2 A kamatszint változása miatti kockázat

Az Alap portfoliójában meghatározó részt képeznek az állampapírok, és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében, ezáltal a befektetési jegyek eladási és visszavásárlási árában is.

10.3 Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutathatnak.

10.4 Az Alap befektetési eszközeiből fakadó kockázatok

Az Alap likvid eszközei között lehetnek bankbetétek, valamint állampapírok. A bankbetétek kockázata abban rejlik, hogy a betétet elfogadó bank fizetéseképtelenné válhat, amely esetben a betét megtérülése bizonytalan. Az Alap betéteire nem vonatkozik állami garancia. Az állampapírok esetében elhanyagolható a vissza nem fizetés kockázata. Az állampapírok lejárat előtti eladásakor az Alap kockázata az eladási árfolyam bizonytalansága, ugyanakkor szélsőséges körülmények között történő értékesítéskor nem zárható ki a részleges tőkevesztés.

10.5 Befektetési politika által biztosított tőkevédelemből fakadó kockázatok

A tőkevédelmet kizárólag a befektetési politika biztosítja. Az Alapkezelő kötelezettsége, hogy kellő gondosság tanúsítása mellett végrehajtsa az Alap befektetési politikát. A tőkevédelem biztosítására egyebekben sem az Alapkezelő sem más harmadik személy garanciát vagy fizetési kötelezettséget nem vállalt. Megszűnik a tőkevédelem, ha a befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő érdekkörén kívül eső, előre nem látható elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelyet az Alapkezelő a tőle elvárható gondosság tanúsítása mellett elhárítani nem tudott. A tőkevédelem további feltétele, hogy a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen

jogszabályi változás ne következzen be. Ilyen változás lehet, amennyiben az alapok adóalanyokká válnak vagy bármilyen más – a kibocsátás időpontjában nem ismert – állami vagy helyi adót kell fizetniük stb.

10.6 Likviditási kockázat

A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbeli kényszerértékesítése válhat szükségessé, illetve a befektetési jegyek nagyarányú visszaváltása miatt veszteséget okozhat.

10.7 A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése

A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése esetén a befektetők nem tudnak az Alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízást adni.

10.8 Az Alap megszüntetése, és határozott futamidejűvé alakítása

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása.

11. ADÓZÁS

Az alábbi rendelkezések, kizárólag az adózási tájékozódást megkönnyítő célokat szolgálja – általános jellegű és nem helyettesítheti a megfelelő szaktanácsadást. Az alábbiakban leírtak a jövőbeli jogszabálymódosítások, jogszabályértelmezések alapján változhatnak.

A Tájékoztató nem tér ki a befektetők döntéseit érintő valamennyi adóelőírásra. A következő tájékoztatás nem azonos a jogszabályok pontos szövegével, a jogszabályok tartalmának pontos megismerése a befektető érdeke és feladata.

Az alábbi összefoglaló nem minősül adójogi tanácsadásnak, szaktanácsadásnak és sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok be nem tartása miatt éri.

11.1 Az Alap adózása

Az Alap Magyarországon nem fizet adót a keletkező nyeresége után. A külföldi befektetésein keletkező kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a forrásországban adó terheli. A külföldi befektetéseken keletkező jövedelmek adózását az adott ország jogszabályai és – ha ilyen létezik – az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

11.2 A befektetők adózása

11.2.1 Magánszemély befektetők adózása

Az Alap átalakulása kimeríti a szja. 65. §. (6.) bekezdésben foglalt esetet. Az átalakulás befektetési jegy beváltásnak minősül. A magánszemélyek jövedelemadójáról szóló törvényi rendelkezések értelmében a belföldi adóilletőségű magánszemélyeknek a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek hozamából származó jövedelmük után a fizetendő adó mértéke 20%. Az Alap befektetési jegyeinek a Forgalmazón keresztül történő visszaváltásakor keletkező árfolyamnyereség is a fent említett 20 %-os kulccsal adózik. (A befektetési jegyen elért árfolyamnyereség esetében adóalapot csökkentő tényező a befektetési jegyhez kapcsolódó, törvényben meghatározott járulékos költség)

A jogszabályi rendelkezések értelmében e befektetési jegyek után fizetett hozam/kamat, továbbá a visszaváltás következtében keletkezett árfolyamnyereség utáni adót - a jogszabályban meghatározott eljárással - a Forgalmazónak le kell vonnia és az illetékes adóhatóságnak be kell fizetnie. A belföldi adóilletőségű magánszemély befektetőknek a Forgalmazó által levont és befizetett adót nem kell adóbevallásában feltüntetnie.

Külföldi adóilletőségű magánszemély befektetők adózására a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései az irányadók azzal, hogy ezen magánszemélyeknek külföldi adóilletőségük igazolásaként a Forgalmazó felé be kell nyújtaniuk az illetékes külföldi adóhatóság által kiállított adóilletőségi igazolást is valamennyi adóévre, valamint nyilatkozniuk kell, hogy ők minősülnek haszonhúzóknak az ügylet tekintetében. Ezen igazolás és nyilatkozat hiányában – függetlenül a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményben foglaltaktól – a külföldi adóilletőségű magánszemélyekre a belföldi adóilletőségűekre vonatkozó rendelkezéseket alkalmazni szükséges.

11.2.2 Gazdálkodó szervezetek és más jogi személyek adózása

Belföldi adóilletőségű gazdálkodó szervezetek és más jogi személyek esetében a befektetési jegyek hozama adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes rájuk vonatkozó adójogszabályok szerint kell az adót megfizetniük.

A magyar adójogszabályok szerint külföldi adóilletőségűnek minősülő, Magyarországon telephellyel nem rendelkező társaságok – amennyiben üzletvezetésük nem Magyarországon van - nem alanyai a magyar társasági adótörvénynek.

12. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A Kibocsátó nevében eljáró Erste Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) a jelen felelősségvállaló nyilatkozattal kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelenti továbbá, hogy az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó nevében eljáró Erste Alapkezelő Zrt. felel.

Budapest, 2010. január 12.


Erste Alapkezelő Zrt.

Az

**ERSTE TŐKEVÉDETT
NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP 6.**

alapkezelési szabályzata

13. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK, A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL SZÓLÓ HATÁROZATOK

13.1 Az Alap neve

Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6.

13.2 Az Alap rövidített elnevezése

Erste Tőkevédett Alap 6.

13.3 Az Alap típusa és fajtája

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű, értékpapír befektetési alap.

13.4 Az Alap futamideje

Az Alap futamideje a 2010 március 22.-ei átalakulásától határozatlan ideig terjed.

13.5 Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje az Alap összesített nettó eszközértékével azonos.

14. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL SZÓLÓ HATÁROZAT

14.1 A kezelési szabályzat jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok

Az Alap jelen Szabályzatát jóváhagyó PSZÁF határozat száma: E-III/110.484/2007., kelte: 2007. február 6.

A jelen nyíltvégű Alap Szabályzatát jóváhagyó PSZÁF határozat száma: E-III/110..../2010., kelte: 2010.01....

14.2 Alapkezelői határozatok

A 2006. december 19-én kelt 10/2006. számú Ügyvezető Igazgatói utasítás az Alap létrehozataláról.

A 2010. január 12-én kelt 03/2010. számú Cégvezetői utasítás a zártvégű Alap nyíltvégűvé alakulásáról.

15. AZ ALAPKEZELŐ

Az Alapkezelő neve: Erste Alapkezelő Zrt.
cégjegyzékszám: 01-10-044157

Az Alapkezelő székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

15.1 Az Alapkezelő feladatai

-
- Az Alap kialakítása és kezelése a befektetők érdekében, a jogszabályoknak és a jelen Szabályzatnak megfelelően.
 - Az Alap befektetési politikájának kialakítása és gyakorlati megvalósítása.
 - Az Alap befektetéseinek folyamatos figyelemmel kísérése, ellenőrzése és a befektetések szükség szerinti módosítása.
 - Minden olyan szerződés megkötése, amelyet az Alapkezelő az Alap tevékenysége kapcsán céljainak eléréséhez szükségesnek tart.
 - A befektetők információval való ellátása.
 - Értékpapír forgalmazók ügyleti megbízása.
 - Az Alap számviteli rendjének kialakítása.
 - A Letétkezelővel és a Könyvvizsgálóval a folyamatos együttműködés biztosítása.
 - Az Alap befektetési jegyeinek a forgalmazó útján a pénztári órákban visszavásárlása, illetve új befektetési jegyek forgalomba hozatala.
 - A törvény által előírt jelentések a PSZÁF-nak és a Magyar Nemzeti Banknak történő elküldése.
 - Az Alap féléves és éves jelentéseinek elkészítése és nyilvánosságra hozatala.
 - Az Alap adminisztrációjának ellátása.
 - Az Alap megszűnésével és végelszámolásával kapcsolatos teendők ellátása.
 - Az Alap tevékenységével kapcsolatban jogszerűen felmerülő, számlával igazolt díjak és költségek megfizetése az Alap nevében és terhére.
 - Az Alapot jogszerűen megillető követelések érvényesítése.
 - Az Alapkezelő köteles minden, a befektetési alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek.

15.2 Az Alapkezelő felelőssége

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles feladatait ellátni. Az Alapkezelő a tevékenységének ellátása során közreműködőket vehet igénybe, akiknek eljárásáért, mint sajátjáért felel. Az Alapkezelő nem felel sem az Alap, sem a befektetési jegyek tulajdonosai felé az Alap, vagy a befektetési jegy tulajdonosok által elszenvedett semmilyen veszteségért, kivéve ha az ilyen veszteség az Alapkezelő súlyos gondatlansága, vagy törvénysértése miatt következett be. Az Alapot terheli minden az Alap kezelésével kapcsolatos tartozás, intézkedés, eljárás, igény, költség, követelés kiadás és kár (jelen pont alkalmazásával: veszteségek), amelyeket az Alapkezelővel szemben támasztanak, amelyeket az elszenved, vagy amely nála felmerül. Az Alapkezelő nem háríthatja át az Alapra az előbbi veszteségeket, ha azok az Alapkezelő súlyos gondatlansága vagy törvénysértése miatt következtek be.

16. A LETÉTKEZELŐ

A Letétkezelő neve: ERSTE Bank Hungary Nyrt.

céggjegyzékszám: 01-10-041054

A Letétkezelő székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

A letétkezelő tevékenysége során független módon, kizárólag a befektetők érdekében jár el. A befektetési alap kezelése során a letétkezelőnek adott megbízás felmondása esetén az új letétkezelő megbízását a Felügyelet hagyja jóvá.

16.1 A Letétkezelő feladatai

- Ellátja az adásvételi megbízások (ügyletek) lebonyolításával kapcsolatos technikai teendőket.

-
- Beszed minden olyan összeget, amely az értékpapírokkal kapcsolatban az Alapnak jár.
 - Értékpapír, értékpapír-letéti és folyószámlát vezet az Alapnak.
 - Gondoskodik az Alap birtokában lévő értékpapírok letéti őrzéséről.
 - Ellátja a letétkezeléssel kapcsolatos technikai feladatokat.
 - Meghatározza és közzéteszi az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékét.
 - Elősegíti, hogy az Alapkezelő a jogszabályoknak, a Felügyelet engedélyének, valamint a meghatározott befektetési szabályoknak megfelelően járjon el.
 - Elvégez minden olyan egyéb feladatot, amelyet a Törvény a számára előír.
 - Ellátja az Alap esetleges felszámolásával kapcsolatos technikai teendőket.

17. A FORGALMAZÓ

A Forgalmazó neve: Erste Befektetési Zrt.
cégjegyzékszám: 01-10-041373
A Forgalmazó székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

17.1 A Forgalmazó kötelezettségei a folyamatos forgalomba hozatal során

- Köteles gondoskodni az Alap befektetési jegyeinek folyamatos értékesítéséről és a korábban forgalomba hozott jegyek folyamatos visszaváltásáról.
- A Forgalmazó a befektetési jegyek forgalmazása során közreműködőt vehet igénybe.
- A Forgalmazó köteles a lebonyolítással kapcsolatosan felmerülő bárminemű kétség esetén az Alapkezelővel egyeztetni és az egyeztetésnek megfelelően eljárni.
- A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítéskor az alap kezelési szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését 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 portfóliójelentést 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.
- A folyamatos forgalomba hozatal során a Forgalmazó a befektetési jegyeket értékpapír-számlára helyezi, és e számlákat vezeti.
- A fenti számlán kívül a ki- és befizetések, illetve átutalások lebonyolítására a Forgalmazó az ügyfél részére – Üzletszabályzata szerinti – ügyfélszámlát vezet.
- A Forgalmazó köteles a szerződés teljesítése során a jogszabályok, belső szabályzatai, az Alap Kezelési Szabályzata messzemenő betartásával, befektetési szolgáltatótól elvárható gondossággal eljárni.
- A Forgalmazó a befektetési jegyek értékesítésére ügynököt vehet igénybe. A Forgalmazó az ügynök tevékenységéért a befektetők felé, mint sajátjáért felel.

18. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap tőkevédett, ennek megfelelően befektetési politikája biztosítja, hogy a befektető jelen befektetését tőkeveszteség nem érheti legalább 60 munkanapos befektetés után. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeit olyan hazai állampapírokba, pénzügyi eszközökbe, és ezek repo ügyleteibe illetve bankbetétbe fekteti, mely 60 munkanapos befektetésre biztosítja a tőkevédelmet az alap számára. Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát akar nyújtani, mely, a befektetőknek kiegyensúlyozott

hozamot ad. Az Alapkezelő befektetési irányelvként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (duration) ne haladja meg a fél évet. A befektetők az Alap segítségével stabil és folyamatos értéknövekedést érhetnek el.

18.1 Az Alap portfóliójának lehetséges elemei, azok tervezett arányai

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét az alábbi befektetési eszközökben tarthatja:

18.1.1 Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok és a magyar (vagy egyéb OECD tag) állam illetve az MNB által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Magyar vagy egyéb OECD tagállam által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralévő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek);
- Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralévő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek).

Az Erste Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 6. saját tőkéjének 0-100 %-át fektetheti a fentiekben meghatározott értékpapírokba.

18.1.2 Hitelviszonyt megtestesítő egyéb értékpapírok

Az Alap saját tőkéjének legfeljebb 30 %-át fektethetik hitelviszonyt megtestesítő egyéb értékpapírokba.

18.1.3 Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alap saját tőkéjének 0-20 %-át fektethetik kollektív befektetési értékpapírokba.

18.1.4 Hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek

Az Alap saját tőkéjének 0-100 %-át fektetheti hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétekbe.

18.1.5 Fedezeti ügyletek

Az Alapkezelő által az Alap számára fedezeti céllal kötött származtatott ügyletekre vonatkozóan a Tőkepiaci törvény a következő részletes szabályokat állapítja meg:

272. § (1) Az alapkezelő a befektetési alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre, devizára.

(2) Az alapkezelő a befektetési alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely

a) csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),

d) nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi.

(4) A befektetési korlátokat az egyes értékpapírok 273. § szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni.

(5) 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.

(6) Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

(7) 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.

(8) A nem forintban denominált pozíciókat az alapkezelési szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni.

273. § (1) A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója.

(2) A befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapuló szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

(3) Ugyanazon alapuló szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és

2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

(4) Az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható.

(5) A befektetési alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,

b) a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap ügyletek tökeösszegét is),

c) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,

d) az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapuló szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata),

e) egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke.

(6) Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét.

(7) A szállítási kötelezettséggel vagy annak vevő által választható lehetőségével járó rövid pozíció nem nettósítható nem-szállítási származtatott hosszú pozícióval.

(8) A hitelfelvétel óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

274. § (1) A 273. §-ban foglalt kivétellel az alapkezelő nem köthet a befektetési alap javára olyan ügyletet, amely a 273. § szerinti nettósítási szabályok alkalmazásával rövid nettó pozíciót eredményezne, kivéve az értékpapírok egyedi kockázatára a 273. § (6) bekezdése szerint vállalt rövid nettó pozíciót.

(2) A befektetési alaphoz folyamatosan rendelkeznie kell a származtatott hosszú pozíciói összesített kötés árfojyama 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 látraszólo vagy legfeljebb harminc napra lekötött bankbetét esetén megegyezik a betét összegével; egyéb likvid eszköz esetén pedig a likvid eszköz piaci értéke nyolcvanöt százalékával.

(4) A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített - a kezelési szabályzat szerint számított - piaci értéke nem haladhatja meg az alap saját tőkéjének a harminc százalékát.

(5) A (4) bekezdés szerinti korlátba nem számítandó bele

a) az árfojyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet;

b) a hitelintézzettel állampapírra kötött repóügylet.

19. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK

A befektetési jegyek alapcímlote 1.000,-Ft, azaz tízezer forint. A befektetési jegyek névre szóloák és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.

A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

A befektetési jegyek mindenkori tulajdonosa jogosult:

- a tulajdonában lévő befektetési jegyek, vagy azok egy részének teljesítés napján érvényes árfojyamon történő visszaváltására,

-
- az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyomból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesezéshez,
 - a nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz
 - a., a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - b., arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - c., arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

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 portfóliójelentést 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.

20. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALOMBA HOZATALÁNAK SZABÁLYAI

Az Alapkezelő - a Forgalmazó Erste Befektetési Zrt-n keresztül - az Alap átalakulását követő első banki munkanaptól a forgalmazási helyeken a Forgalmazási időben további befektetési jegyeket hoz forgalomba, illetve biztosítja a korábban kibocsátott befektetési jegyek visszaváltását. A forgalmazási hely minden nyitvatartási napján köteles a befektetők megbízásait felvenni (kivéve a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztését – ld. „A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése” c. fejezetet).

20.1 Forgalmazási helyek

Erste Befektetési Zrt.

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Tel: 235-5100 ; Fax: 235-5190

Befektetési jegyek forgalmazására megállapított nyitvatartási idő: H-P: 9-16.30 óra között.

Az Erste Bank Hungary Nyrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) **1. számú mellékletben meghatározott fiókjai**, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkoros ügynöklistán tartalmaz. Az Erste Bank Hungary Nyrt. a Forgalmazó ügynökeként forgalmazza a befektetési jegyeket.

Erste Befektetési Zrt. által meghatározott www.hozamplaza.hu webcímen elérhető az Erste Befektetési Zrt. internetes kereskedési rendszere.

20.2 A vásárlás és visszaváltás módja

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek váltása és visszaváltása a Forgalmazóval a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások tárgyában kötött keretjellel megállapodásoknak, az egyedi szerződéseknek a továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. Ezen dokumentumok határozzák meg az ügyfél ajánlata megadásának, az ajánlati kötöttségnek, az ajánlat elfogadásának a szabályait, az üzletkötéssel és annak elszámolásával kapcsolatos, jelen Tájékoztatóban eltérően meg nem állapított szabályokat. A meghatalmazotti eljárás szabályaira szintén a felsorolt dokumentumok rendelkezései irányadók.

A Forgalmazó hivatkozott Üzletszabályzata alapján lehetséges az interneten történő üzletkötés is. Amennyiben az Ügyfél ennek előfeltételeivel (így erre vonatkozó keretszerződéssel, továbbá az abban és a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározott egyéb tárgyi, technikai és egyéb követelményekkel) rendelkezik, úgy ügyletkötés interneten is kezdeményezhető. A „vásárlás és visszaváltás módja” ebben az esetben is azonosak az Alapkezelési Szabályzatban foglaltakkal.

A befektetési jegyek váltására, visszaváltására kizárólag saját számlás ügyletkötés (adásvétel) keretében kerülhet sor.

Az ügyfél köteles biztosítani, hogy – legkésőbb az ügylet megkötésekor – vétel esetén a befektetési jegyek vételi jutalékkal növelt teljes vételára, eladás esetén a visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség az ügyfél Forgalmazónál vezetett értékpapír- illetve ügyfélszámláján rendelkezésre álljon. A késedelmes átutalásból/transzferből eredő esetleges veszteségekért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal. A befektetési jegyek vásárlása és visszaváltása kizárólag a Forgalmazási napon érvényes árfolyamon lehetséges.

20.3 A befektetési jegyek vásárlása

Az adásvételi szerződésben meg kell határozni a vásárolandó befektetési jegyek megnevezését, a Felek megnevezését, a tranzakció irányát (vétel), az adásvétel napját, valamint a befektető meghatározza azt az összeget, amelyet befektetési jegyek vásárlására kíván fordítani.

Az Alap befektetési jegyeinek vásárlása esetén a megvásárolt befektetési jegyeket a Forgalmazó legkésőbb a vásárlást követő Munkanappal írja jóvá az ügyfél elkülönített értékpapír számláján. Ha a vásárlásra Munkanapon a Forgalmazási idő kezdő időpontját követően, ennek hiányában 0 órától az adott Forgalmazási nap végéig kerül sor, úgy a megvásárolt befektetési jegyeket a Forgalmazó legkésőbb ezen a Munkanapon írja jóvá az ügyfél meghatározott értékpapír számláján.

20.4 A befektetési jegyek visszaváltása

Amennyiben a befektető értékesíteni kívánja befektetési jegyei egy részét vagy egészét, meg kell határoznia a visszaváltandó befektetési jegyek darabszámát, vagy hogy mekkora összeghez kíván hozzájutni, majd a forgalmazó helyen adásvételi szerződést kell kötnie. A forgalmazási hely végrehajtja a befektetési jegyek visszaváltását a Forgalmazási napra vonatkozó visszaváltási jutalékkal korrigált nettó eszközértéken.

Az ellenértéket a Forgalmazó a legkésőbb a visszaváltás Forgalmazási napján írja jóvá az ügyfél meghatározott ügyfélszámláján. Az ellenérték kifizetésére a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései irányadók.

A készpénzfelvételhez kapcsolódó esetleges korlátozásokra és költségekre a Forgalmazó vonatkozó hirdetményében foglaltak irányadók.

20.5 A befektetési jegyek árfolyama és a forgalmazás jutalékai

Az Alap Befektetési jegyei a teljesítés napján érvényes (vásárláskor a vásárlást terhelő forgalmazási jutalékkal növelt, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett) egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.

Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **legfeljebb 600 Ft**.

A forgalmazás valamennyi jutaléka a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározotknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni. Az Alap átalakulása miatt, a Forgalmazó 2010 március 22.-étől, 1 hónapon keresztül nem számít fel visszaváltási jutalékot.

21. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK FELFÜGGESZTÉSE

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről a Tpt. a következőképpen rendelkezik:

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 száznolcvan 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.

A befektetési alapkezelő a befektetési jegy folyamatos visszaváltás felfüggesztésére vonatkozó kérelmet az a)-c) pontban meghatározott valamelyik feltétel bekövetkeztét követő öt forgalmazási napon belül kezdeményezheti.

(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.

(4) A Felügyelet a (2) és (3) bekezdés alapján előterjesztett kérelem elbírálásáról legkésőbb két forgalmazási napon belül dönt.

(5) Ha a (2) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott felfüggesztési feltételek bármelyike alapján elhatározott felfüggesztés fennállásának időtartama eléri a száznolcvan napot, a Felügyelet határozatban elrendeli a befektetési alap megszüntetését.

22. A TŐKENÖVEKMÉNY ÉS A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSA ÉS KIFIZETÉSE

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének emelkedésén keresztül mérhető. Az Alapkezelő az Alapkezelési szabályzatban meghatározott módon történő visszavásárlási kötelezettség vállalásával biztosítja a befektetők számára, hogy befektetési jegyeik, vagy egy részük visszaváltásával hozzájussanak a felhalmozott hozamhoz.

23. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

Az Alapot terhelő díjakat és költségeket az Alapkezelő lehetőség szerint időarányosan terheli az Alapra, csökkentve ezáltal az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték költségelszámolás miatti esetleges ingadozását. Így bizonyos költségek kifizetését felmerülésükkor az Alapkezelő megelőlegezheti, majd az összeg nagyságától függően ezeket hosszabb idő alatt terhelheti tovább az alapra, bizonyos előre ismert mértékű költségeket pedig már a számla beérkezését és pénzügyi teljesítését megelőzően a Letétkezelő egyetértésével a költségek kötelezettségként történő elhatárolásával fokozatosan, illetve folyamatosan terhelheti az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap féléves és éves jelentései tartalmazzák.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő díj

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Vezető forgalmazó és a Forgalmazók, valamint a Vezető Forgalmazó és Forgalmazók forgalmazásba bevont közvetítői (forgalmazási helyei) szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó, illetve a Forgalmazók, valamint e közvetítők (forgalmazási helyek) között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum az utolsó közzétett nettó eszközérték eszközérték $n * 2/365$ %-a (napi 0,0054795 %). A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

23.1 A Letétkezelőnek fizetendő díj

A Letétkezelő szolgáltatásaiért éves díjat számít fel. A díj mértéke az utolsó közzétett nettó eszközérték $n * 0,07/365$ %-a, mely a Letétkezelő által kiállított számla ellenében az Alapkezelő rendelkezésére kifizetésre kerül. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

23.2 Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak

Az Alap a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a vonatkozó hatályos jogszabályban meghatározott mindenkori felügyeleti díjat köteles fizetni, melynek éves mértéke az Alap nettó eszközértékének 0,25 ezreléke.

23.3 Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, az értékpapír-forgalmazóknak, ügynököknek fizetett költségek, díjak, jutalékok, KELER költségek, közzétételi költségek valamint a bankköltségek az Alapot terhelik. Szintén az Alapot terhelik az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és bankköltségek, továbbá az Alap esetleges felszámolásával kapcsolatos minden egyéb költség és díj.

23.4 A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei

A befektetési jegyek keletkeztetésének költségeit a KELER Zrt. mindenkor hatályos díjjegyzéke tartalmazza.

23.5 Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek

Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek a Letétkezelő mindenkor hatályos díjjegyzéke alapján kerülnek elszámolásra.

23.6 Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves auditálásával kapcsolatban felmerült az Alapot terhelő költség, mely a 2009-es évben 450e Ft+ÁFA.

23.7 Az Alap napi nettó eszközértékének, valamint rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó egyéb hirdetőanyagok közzétételével kapcsolatos költségek

Az Alap napi nettó eszközértékét, valamint egyéb hirdetőményeit a Közzétételi helyen teszi közzé. Az ezzel kapcsolatban felmerült költségek az Alapot terhelik.

Az Alapot terhelő költségek részletesen bemutatásra kerülnek a féléves és az éves jelentésekben.

24. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK KISZÁMÍTÁSÁNAK ÉS KÖZZÉTÉTELÉNEK SZABÁLYAI

Az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a Letétkezelő határozza meg.

A Letétkezelő a nettó eszközértéket és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket annak megállapítását követő banki napon közzéteszi a Közzétételi helyen, valamint a forgalmazási helyeken a befektetők számára hozzáférhetővé teszi.

Amennyiben a nettó eszközérték bármely okból nem állapítható meg, azt a tény kell nyilvánosságra hozni, hogy miért nem került sor a nettó eszközérték meghatározására.

Az Alap nettó eszközértékét az alap eszközeire vonatkozó a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján kell meghatározni.

Ha hibás nettó eszközértéken befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha

a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot.

25. A BEFEKTETŐK RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSA

Az Alap napi gyakorisággal megállapított nettó eszközértékét, a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeit, valamint egyéb hivatalos közleményeit a Közzétételi helyen teszi közzé.

Az Alapkezelő legalább félévenként, a tárgyfélév (pénzügyi félév) lezárása után negyvenöt napon, tárgyév (pénzügyi év) lezárása esetén százhusz napon belül az általa kezelt befektetési alapról egyenként jelentést készít, és azt a Felügyeletnek megküldi. Az Alapkezelő a jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg a Forgalmazási helyeken, valamint a székhelyén elvitelre is rendelkezésre bocsátja.

Az Alapkezelő köteles havonta az általa kezelt nyíltvégű befektetési alap tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfóliójelentést 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 portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a saját tőkét és az egy egységre jutó nettó eszközértéket.

Az Alapkezelő az általa kezelt alapok működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a Közzétételi helyen köteles közzétenni, és a befektetési jegyek Forgalmazójánál hozzáférhetővé tenni:

a) az átalakulási, beolvadási hirdetőményt, 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, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc 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 napját 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;
- p) a befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályok azon változásait, amelyek a Tpt. 247. § (3) és (4) bekezdése szerinti időtartam növekedésével járnak, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;
- q) a Tpt. 247. § (5) bekezdése szerinti választás, illetőleg a választás megváltoztatása esetén a forgalmazási szabályok változásait, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal.

26. AZ ALAPOK MEGSZŰNÉSÉVEL, ÁTALAKULÁSÁVAL ÉS BEOLVADÁSÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK

26.1 A Befektetési alapok megszűnése

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

- a pozitív saját tőkés alap megszüntetésekor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal;
- a negatív saját tőkés alap megszüntetésekor a vagyon értékesítéséből származó ellenérték teljes kifizetésekor;
- más befektetési alapba történő beolvadás esetén a beolvadás napjával;
- a nyílt végű befektetési alap esetében az összes befektetési jegy visszaváltásakor, az utolsó befektetési jegy visszaváltása napját követő nappal.

A befektetési alap megszűnésére vonatkozó további rendelkezéseket a Tőkepiacról szóló törvény 256.§-258.§-i szabályozzák.

26.2 A Befektetési alapok átalakulása

Átalakulásnak minősül a befektetési alap fajtájának, típusának, vagy futamidejének megváltoztatása.

A befektetési alap nem alakulhat zártvégű nyilvános befektetési alappá.

A befektetési alap csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját 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 napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

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

26.3 Befektetési alapok beolvadása

Az Alapkezelő a beolvadási tájékoztató felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti befektetési alapok beolvadását.

Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe.

A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot.

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.

A beolvadásról szóló tájékoztatóban be kell mutatni a beolvadás indokát, a beolvadó alapok befektetési politikáját, a nettó eszközértékek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékek alakulását, az értékelési szabályokat, a beolvadás határnapját, az átváltási névérték meghatározását, a beolvadás feltételeit és a befektetési jegy tulajdonosainak teendőit. A beolvadási tájékoztatónak tartalmaznia kell a jogutód befektetési alap Tpt. szerinti teljes kezelési szabályzatát.

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.

A beolvadás értéknapiján 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 befektetési jegy tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapír-számláján.

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.

27. AZ ERSTE TŐKEVÉDETT ALAP 6. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK SZÁMÍTÁSA SORÁN ALKALMAZOTT SZABÁLYOK

27.1 A nettó eszközérték számításának általános szabályai

- A Letétkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T-1 napon a Letétkezelő rendelkezésére bocsátott adásvételi ügyletek alapján meghatározott portfólió figyelembe vételével készíti el, és juttatja el az Alapkezelőnek. A Letétkezelő gondoskodik a nettó eszközérték közzétételi helyeken való T napi megjelentetéséről.
- Az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő pénz- és tőkepiaci instrumentumok a későbbiekben bemutatott módon számított értékének, az Alap pénzeszközeinek és egyéb eszközeinek az értéke határozza meg, amelyet korrigálni kell a tárgynapon meghatározott követelések és kötelezettségek egyenlegével.
- Az Alap likvid eszközeinek valamint hitelviszonyt megtestesítő eszközeinek T-1 napi nettó árfolyamát a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközérték számítás során figyelembe venni.
- Az Alapot terhelő költségeket a nettó eszközérték számítás során T napig kell elszámolni.
- Az Alap T napi nettó eszközértékében a T-2 napig teljesített megbízásokból származó követeléseket illetve tartozásokat kell figyelembe venni. A forgalmazó helyekkel szembeni követelésekkel növelni, a tartozásokkal pedig csökkenteni kell az Alap pénzeszközeit. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték meghatározásakor a T-2 nap zárásakor forgalomban lévő befektetési jegyek darabszámát kell figyelembe venni. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap aktuális nettó eszközértékének és a befektetési jegyek darabszámának hányadosával.
- A portfólió elemeinek értékeléséhez az elérhető legfrissebb **T-1 nap 15.30-16.30 óra közötti** piaci árfolyam-adatokat kell felhasználni. Forrásként alkalmazhatóak az alábbi sorrendet betartva a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve gazdasági szaklapok: az MTI-ECO online oldala, Bloomberg, Reuters rendszerek, Magyar Tőkepiac, Napi Gazdaság.

27.2 A portfólió elemeinek értékelésére vonatkozó szabályok

• **Pénzeszközök**

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig felhalmozott kamata és a T-2 napi záró állomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

• **Lekötött betét**

A lekötött betéteknél a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni, vagy a **6 hónapnál vagy annál rövidebb** lekötött betétek esetén az ÁKK által a T-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos diszkont állampapírok referenciahozama felhasználásával, jelenérték számítás szabályai szerint kell a piaci értéket meghatározni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

• **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

a) 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 utolsó ismert tőzsdei nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T napig 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

(ÁKK) által a T-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig 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 T-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig 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 T-1 napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig 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) a tőzsdén jegyzett diszkont kötvények esetében a T napra a piaci értéket az utolsó ismert tőzsdei árfolyamból számított hozam felhasználásával a jelenérték számítás szabályai szerint kell meghatározni. Amennyiben nincsen 30 napnál nem régebbi tőzsdei árfolyam, akkor a piaci érték meghatározása a beszerzési árfolyamból számított hozam felhasználásával a jelenérték számítás szabályai szerint történik. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett diszkont kötvények tekintetében is;

f) 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 T napig felhalmozott kamatokat.

- **Repo ügyletek**

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

- **Kollektív befektetési értékpapírok**

Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett (amennyiben ilyen nem áll rendelkezésre, úgy az utolsó nyilvánosan közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközérték és az Alap tulajdonában levő kollektív befektetési értékpapírok darabszámának szorzata.

28. A VISSZAVÁLTÁSI IGÉNYEK TELJESÍTÉSE CÉLJÁRA ELKÜLÖNÍTETT LIKVID ESZKÖZÖK ÉS HITELKERET EGYÜTTES LEGKISEBB ARÁNYA, HITELFELVÉTEL, ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE

A visszaváltás céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes legkisebb aránya Alap saját tőkéjének nulla százaléka.

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 lejáratú időszakokra. Az alapkezelő jogosult a befektetési alap eszközei terhére az alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

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

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását és az előző bekezdésben foglaltakat kivéve az alapkezelő az alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

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

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

Az alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az alap tulajdonában.

Forgalmazási helyek listája

Az ERSTE BANK HUNGARY NYRT. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) fiókhálózata:

Budapest és környéke

Fiók	Ir.szám	Város	Cím
Alkotás úti Fiók	1123	Budapest	Alkotás út 15.
Andrássy út 2. Fiók	1061	Budapest	Andrássy út 2.
Andrássy út 33. Fiók	1061	Budapest	Andrássy út 33.
Aréna Corner	1085	Budapest	Hungária krt. 40-44.
Aréna Plaza	1087	Budapest	Kerepesi út 9.
Astoria Fiók	1088	Budapest	Rákóczi út 1-3.
Árkád Üzletközpont Fiók	1106	Budapest	Örs vezér tere 25.
Árpád Házi Fiók	1139	Budapest	Csongor u. 5-7.
Baross téri Fiók	1077	Budapest	Baross tér 15.
Bartók Béla út 92-94.	1115	Budapest	Bartók Béla út 92-94.
Bartók-Házi Fiók	1114	Budapest	Bartók Béla út 43-47.
Boráros téri Fiók	1095	Budapest	Lechner Ödön fasor 1-2.
Bosnyák téri Fiók	1149	Budapest	Bosnyák tér 8.
Böszörményi úti Fiók	1126	Budapest	Böszörményi út 24.
Budafoki Fiók	1221	Budapest	Promontor udvar, Kossuth L. U. 25-29.
Budakeszi Fiók	2092	Budakeszi	Fő utca 43-45.
Budaörsi Tesco Fiók	2040	Budaörs	Kinizsi út 1-3.
Campona Fiók	1222	Budapest	Nagytétényi út 37-43.
CBA Újhegyi Fiók	1103	Budapest	Gyömrői út 99.
Csepeli Fiók	1211	Budapest	Kossuth Lajos utca 47-49.
Csillaghegyi Fiók	1038	Budapest	Vasútsor u. 1.
Bajcsy-Zsilinszky úti Fiók	1055	Budapest	Bajcsy-Zsilinszky út 74.
Bécsi úti Fiók	1036	Budapest	Bécsi út 52-54.
Béke téri Fiók	1139	Budapest	Lehel út 70-72.
Budaörsi Fiók	2040	Budaörs	Szabadság u. 27.
Budafoki út 91. Fiók	1111	Budapest	Budafoki út 91-93.
Danubius Ház Fiók	1138	Budapest	Váci út 141.
Delta Üzletház Fiók	1183	Budapest	Üllői út 442.
Dózsa György úti Fiók	1071	Budapest	Dózsa György út 78.
Dunaharaszti Fiók	2330	Dunaharaszti	Iparos utca 2.
Dunakeszi Fiók	2120	Dunakeszi	Fő u. 24.
Egry József utcai Fiók	1111	Budapest	Egry József utca 2.
Erzsébet körút 8. Fiók	1073	Budapest	Erzsébet körút 8.
Erzsébet körút 17. Fiók	1073	Budapest	Erzsébet körút 17.
Erzsébeti Tesco Fiók	1204	Budapest	Mártírok útja 281.
Europe Tower	1138	Budapest	Népfürdő u. 24-26.
Érdi Fiók	2030	Érd	Budai út 13.
Fehérvári úti Fiók	1117	Budapest	Fehérvári út 28.
Fehérvári úti Fiók 89-95.	1119	Budapest	Fehérvári út 89-95
Fehérvári úti Fiók 168-178.	1119	Budapest	Fehérvári út 168-178.
Fehérvári úti Fiók 130.	1116	Budapest	Fehérvári út 130.
Ferenc köruti Fiók	1090	Budapest	Ferenc krt. 25.
Flórián téri Fiók	1033	Budapest	Flórián tér 3.
Gödöllői Fiók	2100	Gödöllő	Szabadság tér 14.
Gyáli Fiók	2360	Gyál	Vak Bottyán u. 66.

Haller utcai Fiók	1096	Budapest	Haller u. 23-25.
Heltai Jenő téri Fiók	1039	Budapest	Heltai Jenő tér 15.
Hermína Residence	1141	Budapest	Nagy Lajos király útja 214.
Hunyadi Üzletház Fiók	1195	Budapest	Üllői út 283.
Húvösvölgyi Fiók	1021	Budapest	Húvösvölgyi út 138. (Stop Shop)
József körúti Fiók	1085	Budapest	József krt. 86.
József Nádor téri Fiók	1051	Budapest	József nádor tér 5.
Károly körúti Fiók	1075	Budapest	Károly körút 7.
Kálvin téri Fiók	1082	Budapest	Baross utca 1.
Kispesti Fiók	1193	Budapest	Kossuth tér 23-24.
Kossuth téri VIP Fiók	1055	Budapest	Kossuth tér 13-15.
Kőbányai Fiók	1102	Budapest	Kőrösi Csoma sétány 9/B
Krisztina téri Fiók	1013	Budapest	Krisztina tér 2.
Mammut II. Fiók	1024	Budapest	Margit körút 87-89.
Margit körúti Fiók	1027	Budapest	Margit körút 48.
Maros utcai Fiók	1122	Budapest	Maros utca 19-21.
Nagyvárad téri Fiók	1091	Budapest	Üllői út 121.
Napfény utcai Fiók	1096	Budapest	Napfény u. 7.
Párisi utcai Fiók	1052	Budapest	Párisi utca 3.
Pesterzsébeti Fiók	1203	Budapest	Kossuth Lajos utca 21-29.
Pólus Center Fiók	1151	Budapest	Szentmihályi út 131.
Rákóczi téri Fiók	1085	Budapest	József körút 30-32.
Rákoskeresztúri Tesco Fiók	1173	Budapest	Pesti út 5-7.
Savoya Park Fiók	1117	Budapest	Hunyadi J. U. 19.
Soroksári fiók	1238	Budapest	Grassalkovich u. 150.
Soroksári úti Tesco Fiók	1097	Budapest	Koppány u. 2-4.
Szentendrei Fiók	2000	Szentendre	Duna korzó 18.
Szőcs Áron utcai Fiók	1152	Budapest	Szőcs Áron u. 2-4.
Tátra utcai Fiók	1136	Budapest	Tátra utca 6.
Teréz körúti Fiók	1066	Budapest	Teréz körút 24. (Oktogon)
Thököly úti Fiók	1143	Budapest	Gizella út 59.
Törökvész úti Fiók	1022	Budapest	Bég utca 3-5.
Vízimolnár utcai Fiók	1031	Budapest	Vízimolnár u. 2-4.
Újpesti Fiók	1042	Budapest	Mártírok útja 58.
Váci úti Fiók	1132	Budapest	Váci út 48.
Váci Fiók	2600	Vác	Széchenyi u. 14.
Váci út 15-19. Fiók	1042	Budapest	Váci út 15-19.
Váci út 30. Fiók	1132	Budapest	Váci út 30.
Váci út 33. Fiók	1132	Budapest	Váci út 33.
Westend Fiók	1062	Budapest	Váci út 1-3. (I.em. Kós Károly krt. 12.)

Vidék

<u>Fiók</u>	<u>Ir.szám</u>	<u>Város</u>	<u>Cím</u>
Ajkai Fiók	8400	Ajka	Szabadság tér 4/a
Bajai Fiók	6500	Baja	Vörösmarty utca 5.
Balassagyarmati Fiók	2660	Balassagyarmat	Rákóczi fejedelem utca 34-36.
Balatonfüredi Fiók	8230	Balatonfüred	Zsigmond utca 1.
Békéscsabai Fiók	5600	Békéscsaba	Munkácsy út 2.
Békéscsabai Fiók	5600	Békéscsaba	Kinizsi utca 3.
Békési Fiók	5630	Békés	Széchenyi tér 4/2.

Berettyóújfalui Fiók	4100	Berettyóújfaló	Dózsa György utca 6.
Ceglédi Fiók	2700	Cegléd	Népkör u. 2.
Csornai Fiók	9300	Csorna	Szent István tér 29.
Csurgói Fiók	8840	Csurgó	Széchenyi tér 16.
Debrecen, Belvárosi Fiók	4025	Debrecen	Hatvan utca 1/B
Debrecen, Egyetemi Fiók	4032	Debrecen	Egyetem tér 1.
Debrecen Fórum Fiók	4024	Debrecen	Csapó u. 30.
Debrecen, Szent Anna u. Fiók	4024	Debrecen	Szent Anna utca 14/B
Debrecen, Vár u. Fiók	4024	Debrecen	Vár utca 4.
Dombóvári Fiók	7200	Dombóvár	Hunyadi tér 19-21.
Dorogi Fiók	2510	Dorog	Bécsi út 76.
Dunaújvárosi Fiók	2400	Dunaújváros	Dózsa György utca 2/a.
Dunaújvárosi Tesco Fiók	2400	Dunaújváros	Aranyvölgyi út 6.
Eger, Kossuth Lajos utcai Fiók	3300	Eger	Kossuth Lajos utca 13/a.
Eger, Szt. János utcai Fiók	3300	Eger	Szt. János u. 13.
Esztergomi Fiók	2500	Esztergom	Imaház utca 2/a
Gyöngyösi Fiók	3200	Gyöngyös	Mikszáth Kálmán utca 4.
Győr, Bajcsy-Zsilinszky úti Fiók	9022	Győr	Bajcsy-Zsilinszky út 30-32.
Győr, Balcsy-Zsilinszky út 74. Fiók	9022	Győr	Bajcsy-Zsilinszky út 74.
Győr, Árpád úti Fiók	9021	Győr	Árpád út 42.
Gyulai Fiók	5700	Gyula	Városház utca 16.
Hajdúböszörményi Fiók	4220	Hajdúböszörmény	Szt. István tér 2.
Hajdúdorogi Fiók	4087	Hajdúdorog	Nánási út 2.
Hajdúnánási Fiók	4080	Hajdúnánás	Dorogi utca 10-14.
Hajdúszoboszlói Fiók	4200	Hajdúszoboszló	Hősök tere 9-11.
Hatvani Fiók	3000	Hatvan	Kossuth tér 16.
Hévízi Fiók	8380	Hévíz	Széchenyi u. 9.
Hódmezővásárhelyi Fiók	6800	Hódmezővásárhely	Andrássy út 2-4.
Jászberényi Fiók	5100	Jászberény	Szabadság tér 20.
Kalocsa Fiók	6300	Kalocsa	Szent István király utca 30.
Kaposvári Fiók	7400	Kaposvár	Bajcsy-Zsilinszky út 24.
Kaposvár, Bereck S. Utcai Fiók	7400	Kaposvár	Bereck S. U. 2.
Karcagi Fiók	5300	Karcag	Kossuth tér 6.
Kazincbarcikai Fiók	3700	Kazincbarcika	Egressy utca 44.
Kecskeméti Fiók	6000	Kecskemét	Nagykőrösi utca 11.
Kecskemét, Dobó krti Fiók	6000	Kecskemét	Dobó krt. 7.
Keszthelyi Fiók	8360	Keszthely	Kossuth utca 45.
Kiskunfélegyházi Fiók	6100	Kiskunfélegyháza	Mártírok útja 1.
Kiskunhalasi Fiók	6400	Kiskunhalas	Bethlen G. tér 4.
Kisvárdai Fiók	4600	Kisvárd	Szent László utca 26.
Komáromi Tesco Fiók	2900	Komárom	Gyár u. 2-6.
Komló Fiók	7300	Komló	Pécsi út 1.
Kőszegi Fiók	9730	Kőszeg	Rákóczi utca 1.
Lenti Fiók	8960	Lenti	Zrínyi utca 3.
Makói Fiók	6900	Makó	Csanád vezér tér 5.
Marcali Fiók	8700	Marcali	Rákóczi utca 6-10.
Mátészalkai Fiók	4700	Mátészalka	Kölcsey utca 17/A
Mezőkövesdi Fiók	3400	Mezőkövesd	Mátyás Király utca 129.
Mezőtúri Fiók	5400	Mezőtúr	Földvári út 2.
Miskolc, Bajcsy-Zs. utcai Fiók	3527	Miskolc	Bajcsy-Zsilinszky utca 1-3.
Miskolc, Mindszent téri Fiók	3519	Miskolc	Mindszent tér 3.
Miskolc, Városház téri Fiók	3525	Miskolc	Városház tér 9.

Miskolci Egyetemváros Fiók	3515	Miskolc	Egyetemváros C/1 épület
Mohácsi Fiók	7700	Mohács	Szabadság út 16.
Monori Fiók	2200	Monor	Kossuth u. 88/B fsz.2.
Móri Fiók	8060	Mór	Köztársaság tér 1.
Mosonmagyaróvári Fiók	9200	Mosonmagyaróvár	Deák Ferenc tér 3.
Nagykanizsa Erzsébet téri Fiók	8800	Nagykanizsa	Erzsébet tér 20.
Nagykanizsa Fő utcai Fiók	8800	Nagykanizsa	Fő utca 24.
Nagykovácsi Fiók	2094	Nagykovácsi	Kossuth L. U. 109.
Nyírbátori Fiók	4300	Nyírbátor	Szabadság tér 10.
Nyíregyháza, Vay Ádám körúti Fiók	4400	Nyíregyháza	Vay Ádám körút 12.
Nyíregyháza, Luther utcai Fiók	4401	Nyíregyháza	Luther u. 2.
Orosházi Fiók	5900	Orosháza	Kossuth utca 2.
Ózdi Fiók	3600	Ózd	Gyűjtő tér I.
Paksi Fiók	7030	Paks	Barátság utca 1.
Pápai Fiók	8500	Pápa	Fő tér 25-26.
Pécs, Uránvárosi Fiók	7620	Pécs	Ybl M. u. 7.
Pécs, Rákóczi úti Fiók	7620	Pécs	Rákóczi út 62-64.
Pécs, Alkotmány utcai Fiók	7624	Pécs	Alkotmány utca 12.
Pécs, Diana téri Fiók	7632	Pécs	Diana tér 20.
Pilisvörösvári Fiók	2085	Pilisvörösvár	Fő u. 48.
Salgótarjáni Fiók	3100	Salgótarján	Erzsébet tér 5.
Sárospataki Fiók	3950	Sárospatak	Rákóczi utca 40.
Sárvári Fiók	9600	Sárvár	Batthyány u. 20.
Sásdi Fiók	7370	Sásd	Rákóczi utca 17.
Sátoraljaújhelyi Fiók	3980	Sátoraljaújhely	Széchenyi tér 3.
Siófoki Fiók	8600	Siófok	Fő utca 172.
Sopron, Előkapu Fiók	9400	Sopron	Előkapu 2-4.
Sopron, Teleki P. utcai Fiók	9400	Sopron	Teleki Pál u. 24.
Szarvasi Fiók	5540	Szarvas	Szabadság utca 32.
Százhalombattai Fiók	2440	Százhalombatta	Szent István tér 9
Szeged, Kölcsey utcai Fiók	6720	Szeged	Kölcsey utca 13.
Szeged, Széchenyi téri Fiók	6720	Szeged	Széchenyi tér 17.
Székesfehérvár, Palotai utcai Fiók	8000	Székesfehérvár	Palotai utca 4.
Székesfehérvár, Budai utcai Fiók	8000	Székesfehérvár	Budai utca 32.
Szekszárdi Fiók	7100	Szekszárd	Széchenyi utca 40.
Szentesi Fiók	6600	Szentes	Petőfi Sándor utca 1.
Szentgotthárdi Fiók	9970	Szentgotthárd	Széchenyi utca 2.
Szerencsi Fiók	3900	Szerencs	Rákóczi út 73-75.
Szigetszentmiklósi Fiók	2310	Szigetszentmiklós	Szent Miklós u. 1.
Szolnok, Baross utcai Fiók	5000	Szolnok	Baross utca 8.
Szolnok, Nagy Imre krt. Fiók	5000	Szolnok	Nagy Imre krt. 8/A
Szombathely, Mártírok téri Fiók	9700	Szombathely	Mártírok tere 12.
Szombathely, Pannónia Házi Fiók	9700	Szombathely	Fő tér 29.
Tapolcai Fiók	8300	Tapolca	Deák Ferenc u. 7.
Tatabányai Fiók	2800	Tatabánya	Fő tér 20.
Tatai Fiók	2890	Tata	Országgyűlés tér 3.
Tiszaújvárosi Fiók	3580	Tiszaújváros	Bethlen Gábor utca 18.
Tiszavasvári Fiók	4440	Tiszavasvári	Kossuth utca 22.
Törökszentmiklósi Fiók	5200	Törökszentmiklós	Kossuth utca 125.
Várpalotai Fiók	8100	Várpalota	Szent István út 7-9.
Veszprém Ádám Iván utcai Fiók	8200	Veszprém	Ádám Iván u. 2.
Veszprém, Egyetemi Fiók	8200	Veszprém	Egyetem utca 19.

Veszprém, Szabadság téri Fiók	8200	Veszprém	Szabadság tér 1.
Záhonyi Fiók	4625	Záhony	Ady Endre utca 27-31.
Zalaegerszeg Ispotályközi Fiók	8900	Zalaegerszeg	Ispotály köz 2.
Zirci Fiók	8420	Zirc	Petőfi utca 4.

A Forgalmazó további ügynökei:

Érdi Brókerház Kft.

2030 Érd, Alsó u. 6.
Tel.: (23) 364 499
Fax.: (23) 523 499

28.1.1.1 DLS Befektetési és Tanácsadó Kft
Székhely: 9700 Szombathely, Paál László u. 3.
Iroda: 9700 Szombathely, Aréna u. 4.
Tel.: (94) 511 157
Fax.: (94) 511 158

Best Invest 2004 Pénzügyi Tanácsadó Kft.

Székhely: 2161 Csomád, Templom u. 27.
Iroda: 1143 Budapest, Ilka u. 31.
Tel.: (1) 8019322
Fax.: (1) 8019320

PRUDENCIA 2001. Pénzügyi Szolgáltató Bt.

1041 Budapest, Istvánteleki út 58.
Tel./Fax: 365-1475

Fx Bóker Közvetítő és Tanácsadó Kft.

1122 Budapest, Alma u. 1.
Tel./Fax: 216-5222

Portfolio Money Zrt.

(Cégjegyzék száma: 01-10-045599)
1066 Budapest, Teréz krt. 46.

Csák Zsolt

(Vállalkozói ig. szám: EV-411071)
2111 Szada, Korizmics u. 12.

Mészáros Stefánia

(Vállalkozói ig. szám: EV-564419)
1162 Budapest, Formás u. 12.

Ökofamily Consult Bt.

(Cégjegyzék száma: 01-06-767485)
1031 Budapest, Varsa u. 5. I/3.

Dr. Nagyréti József

(Vállalkozói ig. szám: ES-171160)
7626 Pécs, Felsővámház u. 1. I/2.

Trescsik Erika

(Vállalkozói ig. szám: ES-258055)
6000 Kecskemét, Szalag u. 32.

Etalon-Invest Magyarország Befektetési Közvetítő Kft.

(Cégjegyzék száma: 01-09-894941)
Székhely: 1023 Budapest, Zsigmond tér 10.
Vidéki iroda: 9700 Szombathely, Kőszegi u. 19.

Net Média Zrt.

(Cégjegyzékszám: 01-10-044439)
1066 Budapest, Teréz krt. 46.

Index.hu Informatikai Zrt.
(Cégjegyzékszám: 01-10-044705)
1042 Budapest, Árpád út 51-53.

[origo] Média és Kommunikációs Szolgáltató Zrt.
(Cégjegyzékszám: 01-10-044389)
1117 Budapest, Gábor Dénes u. 2.

Punk Gabriella
(Vállalkozói ig. szám: ES-352838)
2167 Vácduka, Ady Endre u. 52.

Medexmanagement Kft.
(Cégjegyzékszám: 01-09-905180)
1137 Budapest, Katona József u. 26. Fsz. 2.

Márki Anita
(Vállalkozói ig. szám: ES-063481)
1224 Budapest, IX. u. 20.

Remetehegyi és Nagy Kft.
(Cégjegyzékszám: 2-09-074066)
7624 Pécs, Damjanich u. 27. B. pé. 2. em. 10.

SCK-INVEST Kft.
(Cégjegyzékszám: 19-09-511602)
8460 Devecser, Vasút u. 29.

Pontium Kft.
(Cégjegyzékszám: 02-09-073107)
7635 Pécs, Kisszokó dűlő 2.

Elf Consulting Bt.
(Cégjegyzékszám: 01-06-736289)
1034 Budapest, Viador u. 15.

Honesz Péter
(Vállalkozói ig. szám: ES-603606)
1131 Budapest, Gyermek tér 5/E, FS em. 350. a.

Amazing Investments Kft.
(Cégjegyzékszám: 01-09-897412)
1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 66. 6/20.

Forgó Lászlóné
(Vállalkozói ig. szám: ES-524285)
1174 Budapest, Kvasz András utca 19.

Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok

Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok:

- ERSTE Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.756-1/2009,2009.03.13, 1111-318 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2009. március 13.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2009. március 13-tól
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2009. március 13-tól határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: állampapír, vállalati kötvény, bankbetét, fedezeti jelleggel kötött származékos ügyletek
Nettó eszközérték: 3.148.579.905,-Ft (2009. április 27.)

- ERSTE Nyíltvégű Kötvény Befektetési Alap

ÁPTF engedély száma és dátuma: 110.110/98, 1998.10.15, 1111-70 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 1998. október 26.
Folyamatos forgalomba hozatal: 1998. november 2-től
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 1998. november 2-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: állampapír, max. 30% vállalati kötvény, bankbetét, fedezeti jelleggel kötött származékos ügyletek
Nettó eszközérték: 7.978.159.339,-Ft (2009. január 26.)

- ERSTE Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

ÁPTF engedély száma és dátuma: 110.111/98, 1998.10.15, 1111-71 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 1998. október 26.
Folyamatos forgalomba hozatal: 1998. november 2-től
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 1998. november 2-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: állampapír, vállalati kötvény, min. 50% részvény, bankbetét, fedezeti jelleggel kötött származékos ügyletek
Nettó eszközérték: 3.130.027.769,-Ft (2009. január 26.)

- ERSTE Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: III/110.164/2000, 2000.12.12, 1111-108 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2001. január 10.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2001. január 11-től
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2001. január 11-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: állampapír, állampapírra kötött repo ügyletek, bankbetét, fedezeti jelleggel kötött származékos ügyletek

Nettó eszközérték: (a módosított átlagos hátralévő futamidő max. 1 év)
24.972.295.518,-Ft (2009. január 27.)

- ERSTE Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: III/120.018/2004., 2004.03.03, 1111-114 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2004. március 17.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2004. március 31-től
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2004. március 17-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: ingatlanbefektetések, ahol az Alapkezelő hozam-, vagy tőkenövekedési céllal vásárol ingatlanokat.
Nettó eszközérték: 99.144.680.998,-Ft (2009. január 27.)

- Magyar Posta Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: III/110.232/2004, 2004.11.03, 1111-143 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2004. november 17.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2004. november 18.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2004. november 18-tól határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: állampapír, állampapírra kötött repo ügyletek, bankbetét, fedezeti jelleggel kötött származékos ügyletek (az átlagos hátralévő futamidő max. 1 év)
Nettó eszközérték: 15.395.967.588,-Ft (2009. január 27.)

- Magyar Posta Tőkevédett Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja

PSZÁF engedély száma és dátuma: III/110.283/2005, 2005.09.14, 1111-157 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2005. szeptember 21.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2005. szeptember 22.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2005. szeptember 22-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: ingatlan befektetési alapokon keresztüli ingatlanbefektetések
Nettó eszközérték: 23.738.686.401,-Ft (2009. január 27.)

- Magyar Posta Válogatott Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.526/2007, 2007. június 4, 1111-224 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. június 12.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2007. június 15.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. június 12-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti

Befektetési politika: állampapír, pénzügyi eszközök, max. 15% részvény, max. 20% ingatlanpiaci kollektív befektetési értékpapírok
Nettó eszközérték: 1.561.008.909,-Ft (2009. január 27.)

- ERSTE Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: III/110.284/2005, 2005.09.23, 1111-159 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2005. szeptember 28.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2005. szeptember 29.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2005. szeptember 29-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: állampapír, állampapírra kötött repo ügyletek, bankbetét, fedezeti jelleggel kötött származékos ügyletek (az átlagos hátralévő futamidő max. 1 év)
Nettó eszközérték: 6.611.553.377,-Ft (2009. január 27.)

- [origo] klikk Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.310/2006., 2006.01.20., 1111-169 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. február 7.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2006. február 8.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006 február 7-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott kollektív befektetési értékpapírok, illetve pénzügyi eszközök
Nettó eszközérték: 41.874.221,-Ft (2009. január 27.)

- ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2.

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.390/2006., 2006.03.30. 1112-85 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. május 16.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. május 16-tól 2010. május 7-ig tart
Hozamfizetés: Futamidő végén egyösszegben
Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a hozam- és tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből a részvényindex teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében részvényindexre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köt.
Nettó eszközérték: 1.546.715.939,-Ft (2009. január 23.)

- ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 3.

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.391/2006., 2006.03.31. 1112-86 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. május 16.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. május 16-tól 2010. május 7-ig tart
Hozamfizetés: Futamidő végén egyösszegben
Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a hozam- és tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből a részvényindex teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében részvényindexre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köt.

Nettó eszközérték: 2.290.378.203,-Ft (2009. január 23.)

- ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 5.

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.455/2006., 2006.11.02. 1112-110 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. december 22.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. december 22-től 2009. december 18-ig tart
Hozamfizetés: Futamidő végén egyösszegben
Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a hozam- és tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből a részvényindex teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében részvényindexre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köt.

Nettó eszközérték: 3.079.551.819,-Ft (2009. január 23.)

- ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6.

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.484/2007., 2007.02.06. 1112-115 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. március 21.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. március 21-től 2010. március 22-ig tart
Hozamfizetés: évente
Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a hozam- és tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből részvényekre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köt.

Nettó eszközérték: 1.911.257.499,-Ft (2009. január 23.)

- Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.402/2006., 2006.05.18. 1112-93 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. július 20.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. július 20-tól 2009. július 9-ig tart
Hozamfizetés: Futamidő végén egyösszegben
Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a hozam- és tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből a részvényindex teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében részvényindexre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köt.

Nettó eszközérték: 1.670.988.550,-Ft (2009. január 23.)

- Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2.

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.456/2006., 2006.10.27. 1112-111 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. december 20.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. december 20-tól 2009. december 18-ig tart
Hozamfizetés: Futamidő végén egyösszegben
Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a hozam- és tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből a részvényindex teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében részvényindexre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köt.

Nettó eszközérték: 1.990.233.728,-Ft (2009. január 23.)

- Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 3.

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.484/2007., 2007.02.06. 1112-116 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. március 21.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. március 21-től 2010. március 22-ig tart
Hozamfizetés: évente
Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a hozam- és tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből részvényekre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köt.

Nettó eszközérték: 1.441.992.667,-Ft (2009. január 23.)

- ERSTE Konzervatív Alapok Alapja

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.413/2006., 2006.07.21., 1111-181 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. július 28.

Folyamatos forgalomba hozatal: 2006. július 31.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. július 28-tól határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Az alap befektetési politikája szerint saját tőkéjét legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Korlátozott mértékben lehetőség van azonban különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is. Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet.

Nettó eszközérték: 5.861.925.264,-Ft (2009. január 26.)

- ERSTE Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.414/2006., 2006.07.21., 1111-182 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. július 28.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2006. július 31.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. július 28-tól határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Az alap befektetési politikája szerint saját tőkéjét legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Korlátozott mértékben lehetőség van azonban különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is. Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet.

Nettó eszközérték: 5.447.259.729,-Ft (2009. január 26.)

- ERSTE Nyíltvégű Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.395/2006., 2006.04.19., 1111-174 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2006. április 26.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2006. április 28.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2006. április 26-tól határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Az alap befektetési politikája szerint saját tőkéjét legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Korlátozott mértékben lehetőség van azonban különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is. Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet.

Nettó eszközérték: 1.226.036.223,-Ft (2009. január 26.)

- ERSTE Korvett Alapok Alapja

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.507/2007., 2007.04.10., 1111-215 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. április 17.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2007. április 18.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. április 17-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Az alap befektetési politikája szerint saját tőkéjét legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Korlátozott mértékben lehetőség van azonban különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is. Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet.
Nettó eszközérték: 25.125.438,-Ft (2009. január 26.)

- ERSTE Fregatt Alapok Alapja

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.508/2007., 2007.04.10., 1111-216 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. április 17.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2007. április 18.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. április 17-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Az alap befektetési politikája szerint saját tőkéjét legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Korlátozott mértékben lehetőség van azonban különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is. Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet.
Nettó eszközérték: 25.205.790,-Ft (2009. január 26.)

- ERSTE Klipper Alapok Alapja

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.509/2007., 2007.04.10., 1111-217 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. április 17.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2007. április 18.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. április 17-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Az alap befektetési politikája szerint saját tőkéjét legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Korlátozott mértékben lehetőség van azonban különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is. Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet.

Nettó eszközérték: 25.346.973,-Ft (2009. január 26.)

- Erste Nyíltvégű Dollár Pénzpiaci Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.587/2007., 2007.10.31., 1111-250 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. november 9.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2007. november 15.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. november 9-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: USA dollárban kibocsátott állampapírok és az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralevő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek), hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek.

Nettó eszközérték: 1.714.971,-USD (2009. január 27.)

- Erste Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alap

PSZÁF engedély száma és dátuma: E-III/110.586/2007., 2007.10.31., 1111-249 lajstromszámon
Kibocsátás dátuma: 2007. november 9.
Folyamatos forgalomba hozatal: 2007. november 15.
Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.
Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
Az Alap futamideje: 2007. november 9-től határozatlan ideig
Hozamfizetés: Az Alap az elért tőkenövekményt újra befekteti
Befektetési politika: Euroban kibocsátott állampapírok és az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralevő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek), hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek.

Nettó eszközérték: 5.753.312,-EUR (2009. január 26.)

	2004.		2005.		2006.		2007.		2008.	
	december 31-i nettó eszközérték	éves hozam	december 31-i nettó eszközérték	éves hozam	december 31-i nettó eszközérték	éves hozam	december 31-i nettó eszközérték	éves hozam	december 31-i nettó eszközérték	éves hozam
Erste Nyíltvégű Kötvény Befektetési Alap	4 696 236 162 Ft	12,98%	5 564 826 897 Ft	7.67%	15 374 972 305 Ft	3.27%	21 029 837 285 Ft	4.20%	8 100 826 122 Ft	-3.54%
Erste Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap	1 273 536 919 Ft	26,34%	2 648 100 840 Ft	25.72%	4 791 588 584 Ft	16.28%	9 688 781 537 Ft	9.67%	3 195 786 296 Ft	-47.44%
Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap	83 143 219 262 Ft	11,10%	109 575 988 199 Ft	6.98%	70 543 609 943 Ft	5.49%	74 038 979 310 Ft	6.60%	25 373 973 143 Ft	0.77%
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	9 093 847 608 Ft	n.a.	46 973 231 353 Ft	8.58%	129 800 448 506 Ft	7.93%	151 364 138 243 Ft	7.97%	118 203 476 690 Ft	7.67%
Magyar Posta Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap	371 149 342 Ft	n.a.	9 414 637 763 Ft	6.21%	12 945 022 187 Ft	5.34%	14 628 780 617 Ft	6.45%	14 990 528 426 Ft	7.36%
Magyar Posta Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja	n.a.	n.a.	1 808 534 437 Ft	n.a.	16 331 485 942 Ft	6.66%	27 807 191 992 Ft	6.79%	25 906 018 481 Ft	6.51%
Magyar Posta Válogatott Alap	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1 749 112 786 Ft	6.79%
Erste Kártya Pénzpiaci Befektetési Alap	n.a.	n.a.	201 877 414 Ft	n.a.	367 178 481 Ft	4.54%	195 560 510 Ft	5.94%	8 041 545 378 Ft	7.03%
[origo] klikk Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	111 750 195 Ft	7.39%	41 599 008 Ft	11.29%
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	7 677 555 315 Ft	3.15%	7 469 952 194 Ft	-2.71%

ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1 568 997 315 Ft	3.94%	1 542 326 235 Ft	-1.70%
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 3.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	2 461 128 707 Ft	4.88%	2 283 643 770 Ft	-7.21%
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 4.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	6 045 043 534 Ft	12.05%	5 604 928 686 Ft	-7.28%
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 5.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	2 911 727 850 Ft	2.78%	3 068 940 680 Ft	5.40%
ERSTE Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 6.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1 904 699 875 Ft	-5.26%
Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1 795 567 591 Ft	14.61%	1 665 362 786 Ft	-7.25%
Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1 881 762 248 Ft	2.78%	1 983 036 127 Ft	5.38%
Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 3.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1 436 485 175 Ft	-3.06%
ERSTE Konzervatív Alapok Alapja	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	26 851 106 483 Ft	4.66%	6 178 961 316 Ft	-9.86%
ERSTE Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	19 878 182 763 Ft	4.62%	5 735 438 001 Ft	-16.87%

ERSTE Dinamikus Alapok Alapja	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3 974 294 669 Ft	2.29%	1 199 013 428 Ft	-25.54%
ERSTE Korvett Alapok Alapja	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	24 925 493 Ft	-0.53%
ERSTE Fregatt Alapok Alapja	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	24 801 367 Ft	-8.54%
ERSTE Klipper Alapok Alapja	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	24 749 297 Ft	-15.57%
Erste Nyíltvégű Dollár Pénzpiaci Befektetési Alap	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	2 136 290 Ft	1.84%
Erste Nyíltvégű Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	8 495 544 Ft	3.42%

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

Az Alapkezelő mérlege és eredménykimutatása

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük az Erste Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 016 206 eFt a mérleg szerinti eredmény 19 654 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 2005. évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2006. január 20-án korlátozás nélküli véleményt bocsátott 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 felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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.

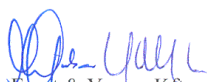
5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja a könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 megfelelésének 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az Erste 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 Erste Alapkezelő Zrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. február 16.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:005676

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük az Erste 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 2 119 787 eFt a mérleg szerinti eredmény 166 324 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-i évi éves beszámolójáról 2007. február 16-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóban 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény


7.) A könyvvizsgálat során az Erste 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 Erste 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. február 21.

Kivéve a 2007. december 31-én végződő üzleti év után jóváhagyott 451 millió Ft osztalékra vonatkozó közgyűlési határozat hatását, melynek dátuma 2008. március 07.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük az Erste 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 1 725 236 eFt a mérleg szerinti eredmény 0 eFt (nulla eFt) -, 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. február 21-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóknak 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő állapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az Erste 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 Erste 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. február 18.

Kivéve a 2008. december 31-én végződő üzleti év után jóváhagyott 1 358 247 742 Ft osztalékra vonatkozó közgyűlési határozat hatását, melynek dátuma 2009. február 20.

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to a representative of Ernst & Young.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

A handwritten signature in blue ink, reading 'Szabó Gergely'.

Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

MÉRLEG
("A" változat)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése		2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
	Eszközök (aktívák):			
A.	Befektetett eszközök	51 979	35 744	46 166
	I. Immateriális javak	61	0	0
	II. Tárgyi eszközök	35 214	34 272	45 799
	III. Befektetett pénzügyi eszközök	16 704	1 472	367
B.	Forgóeszközök	1 915 895	1 889 688	1 632 415
	I. Készletek	0	0	0
	II. Követelések	406 784	312 105	406 696
	III. Értékpapírok	1 508 040	1 577 379	1 222 662
	IV. Pénzeszközök	1 071	204	3 057
C.	Aktív időbeli elhatárolások	48 332	194 355	46 655
	Eszközök (aktívák) összesen:	2 016 206	2 119 787	1 725 236
A tétel megnevezése		2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
	Források (passzívák):			
D.	Saját tőke	833 972	1 000 296	1 000 000
	I. Jegyzett tőke	200 000	200 000	1 000 000
	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
	III. Tőketartalék	50 000	50 000	0
	IV. Eredménytartalék (+-)	564 318	583 972	0
	V. Lekötött tartalék	0	0	0
	VI. Értékelési tartalék	0	0	0
	VIII. Mérleg szerinti eredmény (+-)	19 654	166 324	0
E.	Céltartalékok	0	0	0
F.	Kötelezettségek	1 128 564	966 555	686 369
	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 128 564	966 555	686 369
G.	Passzív időbeli elhatárolások	53 670	152 936	38 867
	Források (passzívák) összesen:	2 016 206	2 119 787	1 725 236

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással - "A" változat)

A tétel megnevezése		2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 947 160	4 028 117	4 030 891
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele	2 947 160	4 028 117	4 030 891
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0	0	0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	5 845	491	3 265
5	Anyagköltség	5 880	6 417	8 766
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 039 592	2 901 544	2 810 086
7	Egyéb szolgáltatások értéke	10 760	10 425	99 981
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	7 343	8 958	3 651
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	2 063 575	2 927 344	2 922 484
10	Béreköltség	239 046	249 053	262 700
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	15 898	21 458	22 642
12	Bérfelrakások	86 776	86 994	90 414
V.	Személyi jellegű ráfordítások	341 720	357 505	375 756
VI.	Értékcsökkenési leírás	6 776	5 033	6 678
VII.	Egyéb ráfordítások	90 473	94 897	101 913
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	450 461	643 829	627 325
13	Kapott járó osztalék és részesedés	0	0	0
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	1 299	1 223	110
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	90 210	102 182	111 467
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 735	12 750	18 265
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	94 244	116 155	129 842
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
19	Fizetendő kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0	0
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	23 482	3 936	13 239
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	23 482	3 936	13 239
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	70 762	112 219	116 603
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	521 223	756 048	743 928
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	684	400	75
D.	Rendkívüli eredmény	-684	-400	-75
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	520 539	755 648	743 853
XII.	Adófizetési kötelezettség	80 885	138 324	135 901
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	439 654	617 324	607 952
22	Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre	0	0	750 296
23	Jóváhagyott osztalék és részesedés	420 000	451 000	1 358 248
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	19 654	166 324	0

A Letétkezelő mérlege és eredménykimutatása

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Bank Hungary Nyrt. tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük a Erste Bank Hungary Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2006. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.780.460 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 9.494 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2005. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2006. február 24-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámoló 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 összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) 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.

Vélemény


7.) A könyvvizsgálat során az Erste Bank Hungary Nyrt. összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Erste Bank Hungary Nyrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. február 26.

Kivéve a 2006. december 31-én végződő pénzügyi év után jóváhagyott 8.547 millió Ft osztalékra vonatkozó közgyűlési határozat hatását, melynek dátuma 2007. április 27.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Fekete Imréné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003201

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Bank Hungary Nyrt közgyűlése elé terjesztett összevont (konszolidált) éves beszámolóról

Az Erste Bank Hungary Nyrt. tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük a Erste Bank Hungary Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2007. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.020.708 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 23.599 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2007. február 26-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban 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 összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

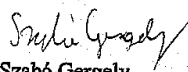
7.) A könyvvizsgálat során az Erste Bank Hungary Nyrt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Erste Bank Hungary Nyrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását. Ennek megfelelően a mellékelt összevont (konszolidált) éves beszámoló és a jelen független könyvvizsgálói jelentés a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas és nem használható.

Budapest, 2008. március 7.



Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Bank Hungary Nyrt. tulajdonosai részére

1.) Elvégeztük az Erste Bank Hungary Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2008. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 636 559 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 9 511 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2007. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2008. március 7-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, vezetését, 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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



Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az Erste Bank Hungary Nyrt. összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Erste Bank Hungary Nyrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 4.

Kivéve a 2008. december 31-én végződő üzleti év után jóváhagyott 15 000 millió Ft osztalékra vonatkozó közgyűlési határozat hatását, melynek dátuma 2009. április 24.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005676

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG
Eszközök

adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
1	Pénzeszközök	59 247	64 199	32 936
2	Állampapírok	228 231	171 256	384 245
	a forgatási célú	63 138	27 263	204 546
	b befektetési célú	164 575	143 843	179 457
	Állampapírok értékelési különbözete	518	150	242
3	Hitelintézetekkel szembeni követelések	76 114	129 306	62 232
	a látraszóló	14 183	14 531	11 807
	b egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	61 931	114 222	49 472
	c befektetési szolgáltatásból		553	953
4	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 273 455	1 470 449	1 913 483
	a pénzügyi szolgáltatásból	1 263 902	1 452 810	1 900 812
	b befektetési szolgáltatásból	9 553	17 639	12 671
5	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	17 715	44 751	75 700
	a helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	11 195	28 901	57 481
	b más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	6 666	16 207	18 939
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	-146	-357	-720
6	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	5 719	15 823	4 316
	a részvények, részesedések forgatási célra	5 019	14 459	3 934
	b változó hozamú értékpapírok	640	1 059	437
	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	60	305	-55
7	Részvény, részesedések befektetési célra	576	579	872
	a részvények, részesedések befektetési célra	576	579	872
	b befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
8	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
	a részvények, részesedések befektetési célra	0	0	0
	b befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése		0	0
	c Tőkekonzolidációs különbözet		0	0
9	Immateriális javak	8 741	9 740	10 399
10	Tárgyi eszközök	19 184	19 134	17 477
	a pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	12 115	13 156	11 985
	b nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	7 069	5 978	5 492
	c tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
11	Saját részvények	0	0	0
12	Egyéb eszközök	46 143	48 168	67 705
	a készletek	10 106	15 092	20 021
	b egyéb követelések	11 940	10 258	10 607
	c Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	224	244	178
	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	23 873	22 574	36 899
13	Aktív időbeli elhatárolások	45 335	47 303	67 194
	a bevételek aktív időbeli elhatárolása	22 613	34 149	49 753
	b költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	22 722	13 154	17 441
	c halasztott ráfordítások	0	0	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 780 460	2 020 708	2 636 559
	Forgóeszközök	512 540	548 140	679 175
	Befektetett eszközök	1 222 585	1 425 265	1 890 190

Források

Sor- szám	A tétel megnevezése	2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
1	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	724 182	871 510	1 333 766
	a látraszóló	4 501	2 574	3 613
	b meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	717 970	862 262	1 327 236
	c befektetési szolgáltatásból	1 711	6 674	2 917
2	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	800 193	873 553	935 752
	a Takarékbetétek	2 950	2 690	2 580
	b egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	789 784	852 212	920 914
	c befektetési szolgáltatásból	7 459	18 651	12 258
3	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	18 750	18 750	17 449
	a kibocsátott kötvények	18 750	18 750	17 449
	b kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
	c számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. Szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok			
4	Egyéb kötelezettségek	50 975	58 807	92 641
	a éven belüli lejáratú	29 856	41 241	39 400
	b éven túli lejáratú	0	15	15
	c Konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség	0	0	0
	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	21 119	17 551	53 226
5	Passzív időbeli elhatárolások	38 817	34 772	70 051
	a bevételek passzív időbeli elhatárolása	14 485	448	495
	b költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	24 329	34 298	69 533
	c halasztott bevételek	3	26	23
6	Céltartalékok	3 390	3 357	4 268
	a céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	0	0	5
	b kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 968	1 935	2 839
	c általános kockázati céltartalék	1 422	1 422	1 422
	d egyéb céltartalék	0	0	2
7	Hátrasorolt kötelezettségek	42 918	43 088	53 800
	a alárendelt kölcsöntőke	42 918	43 088	53 800
	b Tőkekonszolidációs különbözet	796	796	796
	c szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
	d egyéb hátrasorolt kötelezettség			
8	Jegyzett tőke	53 410	53 410	53 410
9	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
10	Tőketartalék	10 417	10 417	10 417
11	Általános tartalék	5 764	8 111	10 694
12	Eredménytartalék (+)	21 055	30 704	41 827
13	Lekötött tartalék	0	0	0
14	Értékelési tartalék	559	247	110
15	Mérleg szerinti eredmény (+)	9 494	13 599	9 511
16	Leányvállalat és közös vezetésű vállalkozás saját tőke változása (+)	520	365	2 842
17	Konszolidáció miatti változások (+)	0	0	0
18	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	16	18	21
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 780 460	2 020 708	2 636 559

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK:

Sor- szám	A tétel megnevezése	2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
	Függő és jövőbeni kötelezettségek összesen	938 221	1 153 727	1 533 584
	Függő és jövőbeni követelések összesen	2 986 307	3 703 685	4 165 731

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS I.

adatok millió Ft-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31
1	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	127 464	140 416	169 801
	a rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	15 783	20 008	17 319
	b egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	111 681	120 408	152 482
2	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	56 742	70 442	101 731
	Kamatkülönbözet (1-2)	70 722	69 974	68 070
3	Bevételek értékpapírokból	811	1 016	1 288
	a bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	498	692	806
	b bevételek társult vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)			
	c bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	313	324	482
4	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	27 289	29 461	33 463
	a egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	21 764	22 922	26 331
	b befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	5 525	6 539	7 132
5	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások	13 640	14 184	17 503
	a egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	11 756	11 866	15 013
	b befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	1 884	2 318	2 490
6	Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a-6.b+6.c-6.d)	8 126	16 945	26 393
	a egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	33 897	33 340	66 148
	b egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	41 855	25 427	21 916
	c befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	64 740	128 986	172 220
	d befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	52 915	120 511	190 059
7	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	25 111	55 101	62 630
	a nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	18 205	41 397	49 406
	b egyéb bevételek	6 906	13 704	13 224
8	Általános igazgatási költségek	51 926	57 395	60 430
	a személyi jellegű ráfordítások	25 952	29 471	31 386
	b egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	25 974	27 924	29 044
9	Értécsökkenési leírás	4 695	5 082	5 206
10	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	32 861	59 966	66 595
	a nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	13 416	34 882	43 461
	b egyéb ráfordítások	19 445	25 084	23 134
11	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	14 818	16 918	21 887
12	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	12 657	12 741	13 395
13	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0	2
14	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	3	5
15	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	26 776	31 696	33 621
16	Rendkívüli bevételek	147	215	7
17	Rendkívüli ráfordítások	288	764	405
18	Rendkívüli eredmény (16-17)	-141	-549	-398
19	Adózás előtti eredmény (+-15+-18)	26 635	31 147	33 223
20	Adófizetési kötelezettség	6 609	5 165	6 109
	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+-)	-310	-20	-178
21	Adózott eredmény (+-19-20)	20 336	25 982	27 114
22	Általános tartalékképzés, felhasználás (+-)	2 261	2 347	2 583
23	Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0	0
24	Külső tagokra jutó adózott eredmény	8 581	10 036	15 020
25	Mérleg szerinti eredmény (+-21-/+22+23-24)	9 494	13 599	9 511