



**AZ AEGON KÖZÉP-EURÓPAI  
KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

## **RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓJA**

ALAPKEZELŐ

**AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.**  
(1091 BUDAPEST, ÜLLŐI ÚT 1.)

FORGALMAZÓ

**AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI JEGY FORGALMAZÓ ZRT.**  
(1085 BUDAPEST, KÁLVIN TÉR 12-13.)

LETÉTKEZELŐ

**UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.**  
(1054 BUDAPEST, SZABADSÁG TÉR 5-6.)

Hatályos:  
**2010. FEBRUÁR 1.**

A rövidített tájékoztató feladata, hogy a kibocsátási tájékoztató, illetve kezelési szabályzat helyett egy rövid, lényegre szorító információs anyag álljon a befektető rendelkezésére. Ezért nem tartalmazza az Alap működésével kapcsolatos összes, részletes szabályt. Esetleges jogi vita esetén a hivatalos kezelési szabályzat és a kibocsátási tájékoztató tekintendő mérvadónak.

## 1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

### **Az Alap neve, sorozata, címlete**

AEON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap

„A” sorozat

1 HUF

HU0000705256

### **Az Alap rövid neve**

AEON Közép-Európai Kötvény Alap

### **Az Alap fajtája** Nyíltvégű

**Az Alap típusa** Nyilvános

**Az Alap futamideje** Az Alap határozatlan időre jött létre.

## 2 AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

### **Az AEGON Közép-Európai Kötvény Alap befektetési stratégiája**

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

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

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

## 3 AZ ALAP PORTFOLIÓJÁBAN TARTHATÓ ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA

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

- a) tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír;
- b) olyan értékpapír, amelynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapírnak a kibocsátást követő egy éven belüli, bármely az a) pont szerinti piacok valamelyikére történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya;

- c) olyan, az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő tagsági jogokat megtestesítő értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tett közzé;
- d) az a)-b) pontokban meghatározott feltételnek meg nem felelő, legfeljebb kettő éves hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
- e) állampapír;
- f) kollektív befektetési értékpapír;
- g) bankbetét;
- h) deviza;
- i) származtatott termék;
- j) pénzügyi eszköz
- A befektetési Alap a c), f) és i) pontokon kivételével bármely a törvény által engedélyezett eszközt tarthatja.

### **Az AEGON Közép-Európai Kötvény Alap portfoliójában tartható eszközök**

#### *Diszkont kincstárjegyek*

A Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja hetente hoz forgalomba 3 hónapos, illetve kéthetente 6 és 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyeket. Értékesítésük aukción történik. A portfolióban való részvételük likviditást garantál az Alap számára, mivel a másodpiacon forgalmuk rendkívül nagy. Tervezett arány: 0-30%

#### *Magyar államkötvények*

A Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja kéthetente hoz forgalomba államkötvényeket. Túlnyomó többségben fix kamatozású, kisebb részben változó kamatozású államkötvények kerülnek kibocsátásra 2 évtől 15 év futamidőig. Tervezett arány: 0-80%

#### *MNB kötvények*

A Magyar Nemzeti Bank havi rendszerességgel bocsát ki 3 hónapos futamidejű zérókuponos kötvényeket. Tervezett arány: 0-15%

#### *Állampapír REPO és fordított REPO ügyletek*

Állampapír REPO ügyletnek minősül minden olyan megállapodás, amely állampapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik a szerződéskötéssel egyidejűleg meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett meghatározott visszavásárlási áron, függetlenül attól, hogy az ügylet futamideje alatt a vevő az ügylet tárgyát képező állampapírt megszerzi és azzal szabadon rendelkezhet (szállítós repóügylet) vagy nem szerzi meg az állampapírt, azzal szabadon nem rendelkezhet, hanem óvadékként kerül elhelyezésre a vevő javára a futamidő alatt (óvadéki repóügylet). Óvadéki repóügylet kizárólag hitelintézettel köthető. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és a biztosítékul szolgáló állampapírok más állampapírokra kicserélhetők. Az ügylet az állampapír eladója szempontjából repóügyletnek, az állampapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő. Az óvadéki repóügylet lejáratát ideje alatt az állampapírhoz kapcsolódó jogok - a felek eltérő megállapodásának hiányában - az eladót illetik meg, az állampapír tulajdonjoga a futamidő végén abban az esetben száll át a vevőre, ha az eladó a visszavásárlási árat nem fizeti meg; Tervezett arány: 0-30%

#### *Külföldi diszkont és kamatozó állampapír*

Az engedélyezett (minimum BB hitel-besorolású) fejlődő piaci országok által forgalomba hozott diszkont vagy kamatozó állampapírok. Ezen értékpapírok a kibocsátó állam által garantáltak. A vagyonkezelő a portfolió vagyonának túlnyomó többségét ezen értékpapírokba kívánja fektetni. Tervezett arány: 0-85%

#### *Bankbetét (forint/deviza)*

Mind forint, mind egyéb devizabetét amelyet egy elismert magyarországi banknál nyitott számlán tarthat az Alap. Tervezett arány: 0-10%

### *Pénzpiaci eszközök*

Olyan - forintban, illetve devizában denominált -, sorozatban kibocsátott, pénzkövetelésre szóló eszközök, amellyel a pénzpiacon kereskednek. Tervezett arány: 0-100%

### *Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*

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

Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó hitelintézet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. Az Alap csak alacsony kockázatú, kiemelt bonitású hitelintézeti értékpapírokat tart portfoliójában. Tervezett arány: 0-50%

### *Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok*

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

Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó gazdálkodó szervezet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. Az Alap csak alacsony kockázatú, kiemelt bonitású gazdálkodó szervezetek értékpapírjait tartja portfoliójában. Tervezett arány: 0-30%

### **Hitelfelvétel, eszközök terhelhetősége**

A Tpt 271.§(2) alapján a nyílt végű befektetési alap jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az alap nevében, az alap saját tőkéjének 10%-a erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az alapkezelő jogosult a befektetési alap eszközei terhére az alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

## **4 AZ ALAPKEZELŐ**

<b>Az Alapkezelő neve</b>	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
<b>Székhelye</b>	1091 Budapest, Üllői út. 1.
<b>Alapítás időpontja</b>	1999. november 29.
<b>Cégbejegyzés száma</b>	Cg. 01-10-044261
<b>Cégbejegyzés helye</b>	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
<b>Cégbejegyzés ideje</b>	2000. február 21.
<b>Működési időtartama</b>	Határozatlan idejű
<b>Üzleti év</b>	A naptári évvel megegyező
<b>Alaptőke</b>	1 000 000 000,- Ft, azaz egymilliárd forint
<b>Alkalmazotti létszám:</b>	26 fő.

### **Tevékenységi kör**

TEÁOR

6630\*08 Alapkezelés

6499\*08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

6612\*08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619\*08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

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

#### **Tulajdonosi kör**

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

#### **Vezető tisztségviselők bemutatása**

##### **Hindrik Eggens az igazgató tanács elnöke**

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

##### **Kocsis Bálint vezérigazgató, igazgatósági tag**

Diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte 1996-ban. Ettől az évtől az Arthur Andersen Kft-nél dolgozott adótanácsadóként, majd 1997-ben az ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt.-hez (későbbi nevén AEGON Magyarország Értékpapír Rt.) került. Kezdetben sales-ként, majd OTC részvény kereskedőként, később kötvény-kereskedőként dolgozott. 2001-től a társaság kereskedési igazgatója. 2003-tól az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-nél, mint vagyionkezelő dolgozott, kezelte a nyugdíjpénztári kötvény-portfólió befektetéseit. 2004-ben a társaság operációs igazgatója lett, melynek keretében feladata a vagyionkezelési tevékenységen kívüli munkafolyamatok megszervezése, koordinálása. Jelenlegi munkakörét 2006. október 16-tól látja el.

##### **Kadocsa Péter vezérigazgató helyettes , az igazgatóság tagja**

1974 -ben született, szakképzettségét a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán szerezte pénzügy-számvitel szakirányon 1997-ben. 1996-1998 között a Cridanstalt Értékpapír Rt.-nél kötvénykereskedő, 1998-1999 között a Takarékszövetkezet Rt. Osztályvezető helyettese, majd 1999-től a CA-IB Értékpapír Rt. kötvénykereskedelmi igazgatója. A kereskedelmi bankkal történt egyesülést követően a HVB Bank Rt, illetve az UniCredit Bank Zrt főosztályvezető helyettese. Az AEGON csoportnál 2007-óta van munkaviszonyban, előbb az AEGON Alapkezelő értékesítési és termékfejlesztési vezetője, majd 2007 végétől a cég vezérigazgató-helyetteseként dolgozott. 2009 júniusával a Társaság üzleti vezérigazgatója.

##### **Dr. Kepecs Gábor, a Felügyelő Bizottság elnöke**

Az AEGON Magyarország Biztosító Zrt. elnök-vezérigazgatója. Szakképzettsége okleveles közgazda.

##### **Dr. Máhig Péter, a Felügyelő Bizottság tagja**

Az AEGON Magyarország Biztosító Zrt. vezérigazgató helyettese. Szakképzettsége okleveles közgazda.

##### **Andrew Neil Rithet Fleming, a Felügyelő Bizottság tagja**

Az Egyesült Királysági AEGON Asset Management vagyion- és alapkezelő befektetési vezérigazgatója. Posztját 2005. novembere óta tölti be. Ugyanakkor a társaság ügyvezető igazgatójának is kinevezték. Az okleveles közgazdász, több mint 22 éves nemzetközi befektetési és vagyionkezelési területen szerzett vezetői tapasztalattal rendelkezik.

Az Alapkezelővel szemben csődeljárás az elmúlt 3 évben nem volt és nincs is folyamatban.

## 5 A FORGALMAZÓ BEMUTATÁSA

### **A vezető Forgalmazó (jelen tájékoztató aláírója):**

<b>Cégneve:</b>	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt..
<b>Székhelye:</b>	1085 Budapest, Kálvin tér 12-13..
<b>Alapításának időpontja:</b>	2008. február 25.
<b>Cégbíróági bejegyzésének időpontja:</b>	2008. március 18.
<b>Cégbíróági bejegyzésének helye:</b>	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
<b>Cégbíróági bejegyzésének száma:</b>	01-10-045924
<b>PSZÁF engedélyszám</b>	E-III/464/2008
<b>Jegyzett tőkéje</b>	100.000.000,- Ft.
<b>Alkalmazotti létszáma</b>	2 fő főmunkaidős, 5 fő részmunkaidős
<b>Működési időtartama</b>	A Forgalmazó határozatlan időtartamra jött létre.
<b>Könyvvizsgáló</b>	Ernst & Young Kft. (1146 Budapest, Hermina út 17.)

### **Tevékenységi köre**

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

### **Tisztségviselők és vezető állású dolgozók**

#### *Igazgatóság*

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

### **A vezető Forgalmazó rövid bemutatása**

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

### **További Forgalmazók:**

Név: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041206

Név: Raiffeisen Bank Zrt.  
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041042

Név: ERSTE Bank Befektetési Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041373

Név: Unicredit Bank Zrt.  
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041348

Név: CIB Bank Zrt.  
Székhelye: 1027 Budapest, Medve u. 4-14.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041004

Név: Equilor Befektetési Zrt.  
Székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c.  
Cégjegyzék száma: 01-10-041431

Név: Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.  
 Székhelye: 1016 Budapest, Derék u. 2.  
 Cégjegyzék száma: 04-10-001412

Név: BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking  
 Székhelye: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.  
 Cégjegyzék száma: 01-17-000437

Név: Commerzbank Zrt.  
 Székhelye: 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.  
 Cégjegyzék száma: 01-10-042115

Név: Concorde Értékpapír Zrt.  
 Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.  
 Cégjegyzék száma: 01-10-043521

A forgalmazási helyek listája megtalálható a I. Mellékletben.

## 6 A LETÉTKEZELŐ

**A Letétkezelő neve** Unicredit Bank Hungary Zrt.  
**Székhelye** 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  
**Alapítás időpontja** Alapszabály létrehozatala: 1990. január 23.  
**Cégbejegyzés száma, ideje** 01-10-041348, 1990.03.26  
**Cégbejegyzés helye** Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
**Működési időtartama** A társaság határozatlan időre jött létre.  
**Üzleti év** A társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel  
**Alaptőke** Alaptőke nagysága alapításkor: 1.400.000.000,- Ft  
 Jelenlegi alaptőke: 24.118.220.000,- Ft  
**Alkalmazottak létszáma:** 1867 fő (2008.12.31.)

**Tevékenységi kör**

TEÁOR 64.19'08	Egyéb monetáris közvetítés
TEÁOR 64.91'08	Pénzügyi lízing
TEÁOR 64.99'08	Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
TEÁOR 66.12'08	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
TEÁOR 66.19'08	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
TEÁOR 66.22'08	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
TEÁOR 66.29'08	Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
TEÁOR 64.92'08	Egyéb hitelnyújtás

### Tulajdonosi kör

Részvényesek neve	Tulajdonosi arány	Szavazati arány
UniCredit Bank Austria AG, Bécs	100%	100%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

A Társaság a Befektetővédelmi Alap tagja.

### A Letétkezelő vezető tisztségviselői

### IGAZGATÓSÁG TAGJAI

**Dr. Patai Mihály**, közgazdász (Közgazdaságtudományi Egyetem, Budapest), egyetemi doktor. 2006-tól a HVB Bank Hungary Zrt. vezérigazgatója. Korábban a Magyar Nemzeti Banknál hitel-előadó, majd a Pénzügykutató Intézetnél tudományos kutató. 1982 és 1988 között a Pénzügyminisztérium Nemzetközi Pénzügyi Főosztályának vezető helyettesi pozícióját töltötte be, majd 1988-ban került a Világbankhoz, ahol

1993-ig az ügyvezető igazgató asszisztenseként dolgozott. Ezt követően 1995-ig a Kereskedelmi Bank Rt. ügyvezető igazgatója, majd 1996-tól 2006-ig az Allianz Hungária Biztosító Rt. elnök-vezérigazgatója.

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

**Mag. Franz Wolfer**, tanulmányait a grazi székhelyű Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. Már a gazdasági szakközépiskola évei alatt banki tapasztalatra tett szert. Először a Raiffeisen Bank fiókvezető-helyettese, majd belső ellenőre volt. Diplomája megszerzését követően, 1991-ben került az UniCredit Bank Hungary Zrt.-hez (akkori nevén: Creditanstalt Rt.). Jelenleg a Bank pénzügyi igazgatója és igazgatósági tagja.

**Tátrai Bernadett**, közgazdász. Diplomája megszerzése után először a MARECO Piackutató Intézetnél, majd a FUNDAMENTA Lakás-takarékpénztár Rt.-nél dolgozott. 1998-ban került az ERSTE Bank Hungary Zrt.-hez, ahol 2004-től a Lakossági Üzletfejlesztés és Értékesítés Irányítás terület Igazgatója, majd 2005-től a Lakossági Üzletág vezetője, az igazgatóság tagja volt. 2007 áprilisától az UniCredit Bank Hungary Zrt. vezérigazgató-helyettese, igazgatósági tagja, a Lakossági Üzletág vezetője.

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

## 7 A KÖNYVVIZSGÁLÓ

### A Könyvvizsgáló

Buzás Dóra, az Ernst & Young Kft. munkatársa

### Nyilvántartási számok

Ernst & Young Kft. - 001165

Buzás Dóra - 005614

### Székhelye

1132 Budapest, Váci út 20.

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

## 8 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

### Az Alapok Befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztése

Az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztése esetén az alap befektetőinek nem áll módjában, a felfüggesztés ideje alatt a meglévő befektetési jegyeiket visszaváltani, illetve új befektetési jegyeket

vásárolni az alapból A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának, illetve a folyamatos forgalmazás felfüggesztésének szabályait a Kezelési Szabályzat 6. és 7. pontja tartalmazza.

### **Politikai, gazdasági környezet**

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

### **Infláció, kamatlábak**

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

### **Értékpapír kibocsátók**

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

### **Likviditási kockázat**

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

### **Adózási kockázat**

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

### **Aluljegyzési kockázat**

Annak a kockázata, hogy a forgalmazásra felajánlott mennyiségnél kevesebbet jegyeznek, ami az Alap létrejötte megghiúsulását eredményezheti.

### **Árazási kockázat**

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

### **Devizaárfolyam kockázat**

Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági-, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok következtében változik. Ennek következtében az érintett Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke magyar forintba konvertálva az adott deviza és a forint közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos

esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemei magyar forinttal szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenézniük.

### **Részvény árfolyamok alakulása**

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

Az Alapkezelő fedezeti ügyletek alkalmazásával a kedvezőtlen hatásokat mérsékelheti.

### **Partner kockázat**

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

### **Alap megszűnésének kockázata**

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

## **9 A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSEGEK**

### **Az Alap működésével kapcsolatos költségek**

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kezeléséért éves alapkezelési díjat számít fel, amelynek maximális nagysága az Alap tárgy napi eszközértékének éves 2 %-a. A díj mértéke az adott napi (T nap) - a Kezelési Szabályzat 9. fejezet nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított - Eszközértékre van vetítve. Az alapkezelési díj maximális nagysága nem haladhatja meg az adott napi (T nap) Eszközérték 2,5/365 %-át. A naponta alkalmazott díjmértékek naptári évi számtani átlaga nem haladhatja meg a 2%-ot. Az alapkezelési díjat az Alapkezelő naponta számolja el.

Az alapkezelési díj egy részét az értékesítési tevékenységért fenntartási jutalék címen fizeti ki az alap, de ez összességében ez nem növeli az alapkezelési díj összegét.

Az Alappal kapcsolatos letétkezelői tevékenységek elvégzése céljából a Letétkezelő letétkezelési díjat számít fel. A díj mértéke az adott napi (T nap) - a Kezelési Szabályzat 9. fejezet nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított - Eszközértékre van vetítve, ami számszerűsítve az adott napi (T nap) Eszközérték éves 0,065% százaléka.

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

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

Az Alappal kapcsolatos könyvvizsgálati tevékenységek elvégzése céljából a Könyvvizsgáló 1.110.000.- HUF + ÁFA könyvvizsgálati díjakat számítja fel a 2009-es üzleti évre vonatkozóan.

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

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

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

A költségek tételesen a féléves és éves jelentésekben felsorolásra kerülnek. A Letétkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, a lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terhel az adott Alapra. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az éves működési költségek – a befektetési szolgáltatói díjak nélkül – ne haladják meg az adott Alap éves átlagos tőkéjének 2,5%-át.

Ha a befektetési alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az adott befektetési alap alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott befektetési alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

### Sikerdíj

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

Az Alapkezelőt illető sikerdíj az év végén:

$$0,20 \times \left( \frac{P_N}{P_0} - \frac{B_N}{B_0} \right) \times \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N v_i, \text{ ha } \frac{P_N}{P_0} > \frac{B_N}{B_0}$$

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

A t. forgalmazási napon az elhatárolt sikerdíj állománya pedig:

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

egyébként pedig  $r_t =$

$$0,20 \times \left( \frac{P_t}{P_0} - \frac{B_t}{B_0} \right) \times \frac{1}{t} \sum_{i=1}^t v_i, \text{ ha } \frac{P_t}{P_0} > \frac{B_t}{B_0}$$

ahol a jelölések a következők:

$P_0$  a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év végén, illetve a 2007-es évben a sikerdíj számításának indulásakor, ami a PSZÁF általi jóváhagyástól függ

$B_0$  a benchmark értéke az előző naptári év végén, illetve a 2007-es évben a sikerdíj számításának indulásakor, ami a PSZÁF általi jóváhagyástól függ

$N$  Az adott naptári év forgalmazási napjainak száma (a 2007-es évben, a sikerdíj számításának indulásától számított forgalmazási napok száma az adott naptári évben)

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

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

$B_t$  a benchmark értéke a t. forgalmazási napon

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

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

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

## 10 AZ ALAPOK MÚLTBELI (NETTÓ) HOZAMA

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,47%	12,55%	11,30%	1,98%	13,07%	8,43%	7,06%	4,21%	2,47%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	-2,45%	-6,37%	13,10%	27,08%	41,14%	35,42%	28,80%	19,08%	40,93%
AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	9,43%	-1,32%	0,76%	4,35%	-2,12%	10,52%	-2,05%	0,37%	7,24%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	1,93%	-21,92%	-28,17%	10,92%	-3,37%	25,81%	1,90%	-3,61%	40,88%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	-	-	-	4,24%	13,06%	7,08%	6,12%	6,60%	8,78%
AEGON MoneyMaxx Befektetési Alap	-	-	-	-	21,50%	22,40%	10,48%	10,34%	14,84%
AEGON Atticus Alfa Európai Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	10,90%*	11,91%	18,82%
AEGON Climate Change Részvény Alap	-	-	-	-	-	-	-	2,63%*	49,78%
AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	1,95%*	16,10%
AEGON Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	12,97%*	3,21%
AEGON ÓZON Tőkevédett Származtatott Alap	-	-	-	-	-	-	-	5,93%*	7,42%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	4,00%*	34,82%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	0,22%*	16,05%
AEGON BESSA Származtatott Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	-2,35%*	15,32%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	4,45%*

AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap	-	-	-	-	-	-	-	-	4,51%*
AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
*Indulástól számított hozam									

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

## **11 A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA**

Az Alapkezelő az Alapok hivatalos Közzétételi helyein közzétesz minden – az Alapokkal kapcsolatos rendszeres, illetve rendkívüli – tájékoztatást, hirdetményt. Az Alapok hivatalos Közzétételi helyei a Magyar Tőkepiac napilap és a [www.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu) honlap.

## I. Melléklet – Forgalmazási helyek

Forgalmazó	Honlap	Irányítószám	Város	Utca, házszám	Közép-Európai Kötvény
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt	www.aegonalapkezes.hu	1085	Budapest	Kálvin tér 12-13. Alkotás u. 50.	X
Concorde Értékpapír Zrt.	www.cd.hu	1123	Budapest	Honvéd tér 5.	X
Concorde Értékpapír Zrt.		6722	Szeged Budapest	Medve u. 4-14.	X
CIB Bank Zrt.	www.cib.hu	1029			X
Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.	www.ertektar.hu	1016	Budapest	Derék u. 2.	X
Equilor Befektetési Zrt.	www.equilor.hu	1037	Budapest	Montevideo u. 2/C	X
ERSTE Bank Befektetési Zrt.	www.erstebroker.hu	1138	Budapest	Népfürdő u. 24-26.	X
ERSTE Bank Befektetési Zrt.		1055	Budapest	Kossuth tér 13-15.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.	www.unicredit.hu	1022	Budapest	Törökvérszi út 30/a	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1023	Budapest	Bécsi út 3-5.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1024	Budapest	Margit krt. 87-89.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1028	Budapest	Hidegkúti út 167.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1036	Budapest	Bécsi út 136.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1036	Budapest	Lajos u. 48-66.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1042	Budapest	István út 10.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1052	Budapest	Fehérhajó u. 5.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1052	Budapest	Szervita tér 8.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1053	Budapest	Ferenciek tere 2.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1054	Budapest	Alkotmány u. 4.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1054	Budapest	Szabadság tér 5-6.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1061	Budapest	Deák tér 6.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1065	Budapest	Nagymező u. 44.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1066	Budapest	Teréz krt. 62.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1076	Budapest	Thököly út 4.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1085	Budapest	József krt. 46.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1088	Budapest	József krt. 13.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1093	Budapest	Vámház krt. 15.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1097	Budapest	Könyves K. krt. 12-14.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1102	Budapest	Kőrösi Csoma stny. 8.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1111	Budapest	Lágymányosi u. 1-3.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1115	Budapest	Bartók Béla út 88.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1117	Budapest	Hengermalom út 19-21.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1117	Budapest	Fehérvári út 23.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1123	Budapest	Alkotás u. 50.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1132	Budapest	Váci út 20.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1138	Budapest	Váci út 178.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1139	Budapest	Váci út 99.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1148	Budapest	Örs vezér tere 24.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1152	Budapest	Szentmihályi út 137.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1165	Budapest	Veres Péter út 105-107.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1182	Budapest	Üllői út 455.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1188	Budapest	Nagykőrösi u. 49.	X

Unicredit Bank Hungary Zrt.		1191	Budapest	Üllői út 201.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1201	Budapest	Kossuth Lajos u. 32-36.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1211	Budapest	Kossuth Lajos út 93.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1222	Budapest	Nagytétényi út 37-43.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		1239	Budapest	Hősök tere 14.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		6500	Baja	Tóth Kálmán tér 3.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		5600	Békéscsaba	Andrássy út 37-43.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2099	Budakeszi	Fő út 139.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2040	Budaörs	Szabadság út 49.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2700	Cegléd	Kossuth tér 4.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		4024	Debrecen	Kossuth L. u. 25-27.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2400	Dunaújváros	Dózsa Gy. út 4/D	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		3300	Eger	Bajcsy-Zs. u. 2.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2030	Érd	Budai út 13.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2500	Esztergom	Vörösmarty u. 5.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		3200	Gyöngyös	Páter Kiss Szaléz u. 22.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		9021	Győr	Árpád út 45.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		9027	Győr	Budai u. 1.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		5100	Jászberény	Szabadság tér 3.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		7400	Kaposvár	Dózsa Gy. u. 1.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		6000	Kecskemét	Kisfaludy u. 8.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		3530	Miskolc	Hunyadi u. 3.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		9200	Mosonmagyaróvár	Fő u. 6.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		8800	Nagykanizsa	Fő út 8.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		4400	Nyíregyháza	Dózsa Gy. út 1-3.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		7621	Pécs	Rákóczi út 58.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		7621	Pécs	Rákóczi út 17.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		3100	Salgótarján	Rákóczi út 13.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		9400	Sopron	Várkerület 1-3.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		6720	Szeged	Kárász u. 16.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		6722	Szeged	Kossuth L. sugárút 18-20.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		7100	Szekszárd	Arany J. u. 15-17.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		8000	Székesfehérvár	Budai út 1.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2000	Szentendre	Dobogókői út 1.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		5000	Szolnok	Baross Gábor út 27.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		9700	Szombathely	Kőszegi u. 30-32.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2800	Tatabánya	Szent Borbála tér 2.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		2046	Törökbálint	DEPO – Raktárváros	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		8200	Veszprém	Óváros tér 7.	X
Unicredit Bank Hungary Zrt.		8900	Zalaegerszeg	Kovács K. tér 1/a	X
Raiffeisen Bank Zrt.	www.raiffeisen.hu	2040	Budaörs	Templom tér 22.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1011	Budapest	Batthyány tér 5-6.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1015	Budapest	Széna tér 1/a.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1037	Budapest	Szépvölgyi út 41.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1037	Budapest	Vörösvári út 131.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1042	Budapest	Árpád út 88.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1045	Budapest	Árpád út 183-185. (Stop Shop)	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1054	Budapest	Akadémia utca 6.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1053	Budapest	Ferenciek tere 2.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1051	Budapest	Kecskeméti u. 14. (Kálvin tér)	X
Raiffeisen Bank Zrt.		1061	Budapest	Andrássy út 1.	X

Raiffeisen Bank Zrt.	1066	Budapest	Teréz krt. 62. (Nyugati tér)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1066	Budapest	Teréz krt. 12. (Oktogon)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1077	Budapest	Budapest, Baross tér 17.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1088	Budapest	Rákóczi út 1-3. (Astoria)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1085	Budapest	Üllői út 36.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1102	Budapest	Kőrösi Csoma Sándor út 6.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1114	Budapest	Bartók Béla út 41.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1114	Budapest	Bocskai út 1. Hunyadi János út 19. (Savoya Park)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1123	Budapest	Budapest, Alkotás u. 1.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1126	Budapest	Királyhágó tér 8-9.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1139	Budapest	Váci út 81. (Center Point) Örs vezér tere 24. (Sugár Üzletközpont)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1148	Budapest	Szentmihályi út 137.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1174	Budapest	Ferihegyi út 74.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1203	Budapest	Kossuth Lajos utca 21-29.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1211	Budapest	Kossuth Lajos u. 85.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	1230	Budapest	Hősök tere 14. (Soroksár)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2700	Cegléd	Kossuth tér 10/a.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2030	Érd	Budai út 22.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2100	Gödöllő	Gábor Áron u. 5.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2085	Pilisvörösvár	Fő út 77.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2000	Szentendre	Városház tér 4.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2310	Szigetszentmiklós	Vak Bottyán u. 18.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2600	Vác	Széchenyi u. 28-32.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8400	Ajka	Szabadság tér 4.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9431	Fertőd	Fő u. 12.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9022	Győr	Arany János utca 28-32. Szent István király útja	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9200	Mosonmagyaróvár	117.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8500	Pápa	Fő tér 15.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	9400	Sopron	Széchenyi tér 14-15.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8300	Tapolca	Fő tér 4-8.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8100	Várpalota	Szabadság tér 5.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	8200	Veszprém	Kossuth u. 11.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6500	Baja	Dózsa György út 12.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5100	Jászberény	Lehel vezér tér 32-33.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6000	Kecskemét	Kisfaludy u. 5.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6200	Kiskőrös	Petőfi S. tér 8.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6100	Kiskunfélegyháza	Mártírok útja 2.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	6400	Kiskunhalas	Bethlen Gábor tér 5.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	5000	Szolnok	Szapáry út 22.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	2660	Balassagyarmat	Rákóczi út 17.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3780	Edelény	Borsodi út 2.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3300	Eger	Jókai utca 5.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3300	Eger II.	Dr. Sándor Imre u. 4.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3200	Gyöngyös	Fő tér 12.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3000	Hatvan	Kossuth tér 16.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3700	Kazincbarcika	Egressy Béni út 17. Bajcsy Zs.u. 2-4. (Színvapark)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3527	Miskolc	(Színvapark)	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3525	Miskolc Retail SSP2	Erzsébet tér 2.	X
Raiffeisen Bank Zrt.	3528	Miskolc III.	Széchenyi u. 28.	X

Raiffeisen Bank Zrt.		3100	Salgótarján	Bem u. 2-3.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		3980	Sátoraljaújrhely	Kossuth tér 6.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		3580	Tiszaújváros	Bethlen Gábor út 17.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		4024	Debrecen	Vár u. 10.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		4024	Debrecen III.	Piac u. 18. Péterfia utca 18. (Debrecen Plaza)	X
Raiffeisen Bank Zrt.		4026	Debrecen Retail		X
Raiffeisen Bank Zrt.		4220	Hajdúböszörmény	Kossuth Lajos u. 5.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		4200	Hajdúszoboszló	Szilfákajla u. 40.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		4400	Nyíregyháza	Kossuth tér 7.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		4400	Nyíregyháza Plaza	Szegfű u. 75.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		7200	Dombóvár	Kossuth u. 65-67. Berzsenyi Dániel utca 1-3.(Kaposvár Plaza)	X
Raiffeisen Bank Zrt.		7400	Kaposvár		X
Raiffeisen Bank Zrt.		7400	Kaposvár Fő utca	Fő u. 18.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		7700	Mohács	Széchenyi tér 1.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		7621	Pécs – vállalati fiók	Rákóczi u. 46. Bajcsy Zs u. 11. (Árkád Bevásárlóközpont)	X
Raiffeisen Bank Zrt.		7621	Pécs II. Retail		X
Raiffeisen Bank Zrt.		7621	Pécs III. Retail	Irgalmasok útja 20.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		8600	Siófok	Szabadság tér 4.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		7100	Szekszárd	Széchenyi utca 37-39.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		5600	Békéscsaba	Andrássy út 19.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		5600	Békéscsaba II.	Szabadság tér 1-3.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		5700	Gyula	Városház u. 23.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		6800	Hódmezővásárhely	Andrássy út 5-7.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		6900	Makó	Széchenyi tér 9-11.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		5900	Orosháza	Könd u. 33.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		5540	Szarvas	Rákóczi F. u. 2. Kossuth Lajos sugárút 9-13.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		6722	Szeged		X
Raiffeisen Bank Zrt.		6722	Szeged Retail	Széchenyi tér 15.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		6600	Szentes	Kossuth Lajos utca 13.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		2400	Dunaújváros	Vasmű út 39.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		2500	Esztergom	Széchenyi tér 15.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		2900	Komárom	Mártírok útja 14.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		8060	Mór	Deák Ferenc u. 2.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		2840	Oroszlány	Rákóczi út 26.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		8000	Székesfehérvár	Távírda u. 1.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		8000	Székesfehérvár Retail	Palotai út 1. (Alba Plaza)	X
Raiffeisen Bank Zrt.		2890	Tata	Ady Endre u. 25.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		2800	Tatabánya	Győri út 25.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		9500	Cellödömök	Koptik Odó u. 1/a.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		8360	Keszthely	Széchenyi utca 1-3.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		8800	Nagykanizsa	Deák Ferenc tér 11-12.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		9600	Sárvár	Batthyány u. 12.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		9700	Szombathely	Fő tér 36.	X
Raiffeisen Bank Zrt.		8900	Zalaegerszeg	Kossuth u. 21-23.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.	www.takarekbank.hu	8000	Székesfehérvár	Várkörút 11.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2400	Dunaújváros	Apáczai Cs. J. u. 4-6.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		8060	Mór	Vértes u. 8.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7030	Paks	Rákóczi u. 5-7.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7030	Paks	Táncsics u. 4.	X

Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2400	Dunaújváros	Vasmű u. 7.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		5500	Gyomaendrőd	Kossuth u. 20.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		5630	Békés	Szarvasi u. 1.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		5600	Békéscsaba	Mednyánszky u. 8.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		8600	Siófok	Széchenyi u. 8-10.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		8000	Székesfehérvár	Szent I. tér 7.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7090	Tamási	Dózsa Gy. u. 16.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2500	Esztergom	Bajcsy-Zsilinszky Endre u. 11.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		1054	Budapest	Aulich u. 7.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2510	Dorog	Bécsi út 64.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		6000	Kecskemét	Szabadság tér 3/a.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		6120	Kiskunmajsa	Fő út 57.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		6449	Mélykút	Petőfi tér 3.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		3200	Gyöngyös	Kócsag u. 32/3.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		9022	Győr	Árpád u. 93.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		9200	Mosonmagyaróvár	Magyar u. 17-21.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		3100	Salgótarján	Klapka Gy. út 1.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		9330	Kapuvár	Fő tér 21.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		9024	Győr	Riesz Frigyes u. 11/a.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7621	Pécs	Citrom u. 5.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7700	Mohács	Radnóti ltp. 3.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7700	Mohács	Vörösmarty u. 4.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2230	Gyömrő	Táncsics M. u. 82.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		1054	Budapest	Szabadság tér 14.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2220	Vecses	Telepi út 50/a.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		8200	Veszprém	Óváros tér 22.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		6000	Kecskemét	Trombita u. 6.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		6720	Szeged	Horváth Mihály u. 1/B.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		4026	Debrecen	Péterfia u. 4.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		9200	Mosonmagyaróvár	Palánk u. 8.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		9700	Szombathely	Petőfi Sándor u. 18.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7900	Szigetvár	József Attila u. 19.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7634	Pécs	Páfrány u. 2/a.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7622	Pécs	Bajcsy-Zsilinszky u. 7.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7300	Komló	Városház tér 5.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		6000	Kecskemét	Dobó krt. 15.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2890	Tata	Ady Endre út 17.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		2890	Tata	Keszthelyi u. 2/a.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		7100	Szekszárd	Széchenyi út 62.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		8900	Zalaegerszeg	Kossuth L. u. 52-54.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		1123	Budapest	Alkotás u. 39/C B. ép. I. em.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		1054	Budapest	Vértanúk tere 1. I em. 5.	X
Magyar Tak.szöv. Bank Zrt.		1071	Budapest	Városligeti fasor 31. 1. em. 6.	X
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe, Private Banking	www.bnpparibas.hu	1055	Budapest	Honvéd u. 20.	X
Commerzbank Zrt.	www.commerzbank.hu	1054	Budapest	Széchenyiii rkp. 8.	X