



Az
**ERSTE TARTÓS HOZAMVÉDETT ZÁRTVÉGŰ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP 1.**

Kezelési szabályzata

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

Lajstromozási száma: 1112-219

Hatályba lépés: 2013. február 27.

Fogalom magyarázat	7
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk	11
1. A befektetési alap alapadatai	11
1.1 A befektetési alap neve.....	11
1.2 A befektetési alap rövid neve	11
1.3 A befektetési alap székhelye	11
1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	11
1.5 A befektetési alapkezelő neve.....	11
1.6 A letétkezelő neve.....	11
1.7 A forgalmazó neve.....	11
1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	11
1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	11
1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	11
1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	11
1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	11
1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	12
1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	12
2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk	12
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	12
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	12
4. A befektetési jegy ISIN azonosítója	12
5. A befektetési jegy névértéke	12
6. A befektetési jegy devizaneme	12
7. A befektetési jegy előállításának módja	12
8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	13
9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai	13
10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	13
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:	13
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	13

12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	13
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	14
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	14
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható	16
16.	A portfólió devizális kitettsége	16
17.	Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	16
18.	Hitelfelvételi szabályok	16
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.....	16
20.	A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltéréseinek maximális nagysága	17
21.	Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	17
22.	A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése.....	17
23.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	17
24.	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	17
24.1	<i>Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....</i>	17
24.2	<i>A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre.....</i>	17
24.3	<i>Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....</i>	17
24.4	<i>A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok</i>	18
24.5	<i>Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai</i>	18
24.6	<i>Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....</i>	18
24.7	<i>Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....</i>	19
24.8	<i>Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát.....</i>	19
24.9	<i>Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....</i>	19
25.	Ingtatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	19
25.1	<i>Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap.....</i>	19
25.2	<i>Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap.....</i>	19
25.3	<i>Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap.....</i>	19
25.4	<i>Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességében.....</i>	19

25.5	<i>Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan</i>	19
25.6	<i>Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya</i>	19
25.7	<i>Az ingatlanalapra háruló kockázatok</i>	20
25.8	<i>Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei</i>	20
25.9	<i>Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása</i>	20
IV.	A kockázatok	20
26.	A kockázati tényezők bemutatása	20
	<i>Az Alap értékpapírkibocsátókkal szemben fennálló kockázati kitettsége</i>	20
V.	Az eszközök értékelése	23
27.	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	23
28.	A portfólió elemeinek értékelése	23
29.	A származtatott ügyletek értékelése	25
30.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	25
VI.	A hozammal kapcsolatos információk	26
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	26
32.	Hozamfizetési napok	26
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	26
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	26
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	26
34.1	<i>A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)</i>	26
34.2	<i>A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)</i>	26
35.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	26
VIII.	Díjak és költségek	27
36.	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja	27
36.1	<i>A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja</i>	27
36.2	<i>Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja</i>	27

36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja 27

Az Alappal kapcsolatos felügyeleti és egyéb eljárási díjak..... 28

Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek 28

Könyvvizsgálói díj..... 28

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket..... 28

A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei..... 28

Az Alap napi nettó eszközértékének, valamint rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó egyéb hirdeményeinek közzétételével kapcsolatos költségek..... 28

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke..... 28

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei..... 28

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk..... 28

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása..... 28

41. A befektetési jegyek vétele 28

41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje..... 28

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap..... 29

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap 29

42. A befektetési jegyek visszaváltása..... 29

42.1 Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje 29

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap 29

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap..... 29

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai 29

43.1 A forgalmazási maximum mértéke 29

43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei 29

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása..... 29

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága 29

44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg..... 29

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák..... 29

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák..... 30

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk..... 30

X.	A befektetési alapra vonatkozó további információ	30
48.	Befektetési alap múltbeli teljesítménye.....	30
49.	Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	30
50.	A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	30
51.	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	31
XI.	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	31
52.	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	31
53.	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	31
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	31
55.	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	31
56.	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	31
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	31
	1.számú melléklet.....	32
	2. számú melléklet.....	35

FOGALOM MAGYARÁZAT

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban különösen a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény (Btv., Törvény) és a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt., Tőkepiaci törvény) alkalmazottakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

Alap: Erste Tartós Hozamvédett Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.

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;

Btv.: befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény

befektetési alap: A törvényben meghatározott feltételek szerint befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;

befektetési alapkezelés: a befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés;

befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező vállalkozás;

befektetési alap letétkezelési tevékenység: a Bszt 5.§ (2) a. pontja szerinti 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 szervezet;

befektetési alap saját tőkéje: a befektetési alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos;

befektetési jegy: az e törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

Befektetési jegy: az Alap által kibocsátott befektetési jegy

befektető: a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

Befektetési Jegy Tulajdonosa: Befektetési Jegy mindenkorai tulajdonosa

Biztosított Hozam: Az Alap befektetési politika által biztosított hozam az Alap által kibocsátott befektetési jegyek azon tulajdonosai számára, akik a Lejárat Napján a Befektetési Jegy tulajdonosának minősülnek.

Bszt: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;

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;

forgalmazó: a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet;

forgalomba hozatal: a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása;

Forgalmazási helyek: a Befektetési jegyek forgalombahozatalával megbízott Forgalmazó székhelye, Internetes kereskedési rendszerei forgalmazásra nyitva álló egységei az 1. számú mellékletnek megfelelően

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, feltétel nélküli és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

Kezelési szabályzat: az alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat tartalmazó, a jelen Tájékoztató részét képező dokumentum

Kibocsátó: az Alap;

Közzétételi hely: a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap; valamint az Alapkezelő honlapja: www.erstealapkezelo.hu

Korm. Rendelet: 345/2011. (XII.29.) számú kormányrendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól

letétkezelő:

a) a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, vagy

b) olyan vállalkozás, amely az ÁÉKBV-irányelv letétkezelőre vonatkozó szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jogosult letétkezelői feladatokat ellátni;

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

likvid eszköz: a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

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 vagyonaiban szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt 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 „A nettó eszközérték számítása során alkalmazott szabályok” c. fejezet szerinti adatok és árfolyam-információk alapján megállapítja, majd azt követően erről haladéktalanul értesíti a Forgalmazót. A nettó eszközérték megállapítás időpontja az az időpont, amikor a Forgalmazó a Forgalmazási helyek számára az Alapok befektetési jegyeinek értékesítésére rendelkezésre álló szoftverben a T Forgalmazási napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket érvényesített adatként rögzíti.

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 biztosítékul. 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 biztosítékul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura 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, amely megfelel a következő feltételeknek:

- a) piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- b) megkülönböztetésmentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében,
- c) a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
- d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben,

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

Tájékoztató: jelen magyar nyelvű dokumentum;

Tpt: A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény

zártvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél a folyamatos forgalmazás a jegyzési időszak végén megszűnik. Az alap befektetési jegye csak meghatározott futamidő elteltével váltható vissza, amikor maga az alap is megszüntetésre kerül.

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 A befektetési alap neve

Erste Tartós Hozamvédett Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.

1.2 A befektetési alap rövid neve

Erste Tartós Hozamvédett Befektetési Alap 1.

1.3 A befektetési alap székhelye

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

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Az Alapot a PSZÁF a 1112-219 lajstromozási számon vette nyilvántartásba

1.5 A befektetési alapkezelő neve

Erste Alapkezelő Zrt.

1.6 A letétkezelő neve

ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

1.7 A forgalmazó neve

Erste Befektetési Zrt.

1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott befektetési alap

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap zártvégű befektetési alap.

1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az Alap futamideje: az Alap PSZÁF általi nyilvántartásba vételétől 2013. december 13-ig tart.

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap

Az Alap nem harmonizált befektetési alap.

1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Erste Tartós Hozamvédett Befektetési Alap 1. befektetési jegy (egy sorozat áll rendelkezésre)

1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Az Alap értékpapír befektetési alap.

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alap esetében a Batv. 23§ (2) bekezdése szerinti tőke- és hozamvédelmet az Alap befektetési politikája támasztja alá, amelynek részletes feltételeit a Kezelési Szabályzat 17. pontja tartalmazza.

A tőke- és hozamvédelem biztosítására egyebekben sem az Alapkezelő sem más harmadik személy garanciát vagy fizetési kötelezettséget nem vállalt.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA

- Batv.
- Tpt.,
- 344/2011. (XII.29) számú kormányrendelet a befektetési alapkezelőkre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről
- 345/2011. (XII.29.) számú kormányrendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól.
- Polgári törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)

4. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA

HU0000708771

5. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE

A Befektetési jegyek névértéke tízezer forint.

6. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME

A befektetési jegy devizaneme magyar forint (HUF).

7. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA

A befektetési jegyek dematerializált formában kerülnek előállításra.

8. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Befektetési jegyek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva, a befektető tulajdonjogát az értékpapírszámla, vagy annak kivonata igazolja. 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.

9. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI

A Befektetési jegyek mindenkor tulajdonosa jogosult:

- az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyomból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez a Tájékoztató szerint,
- az Alap éves és féléves jelentéseinek, a Tájékoztatónak és a Szabályzatnak a megtekintésére, illetve átvételére, valamint egyéb rendszeres és rendkívüli tájékoztatásnak a megtekintésére a Batv. rendelkezései szerint.
- a forgalomba hozatalra kerülő befektetési jegyeket a forgalmazó a befektető javára értékpapír számlán írja jóva, melyek a forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott díj megfizetését kövően szabadon transzferálhatóak.
- a befektetési jegyek tőzsdén keresztüli értékesítésére - azok tőzsdei bevezetését követően - megbízás adható.
- a jogszabályban meghatározott egyéb jogok gyakorlására
- a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására

10. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, EZEN BELÜL KÜLÖNÖSEN:

11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL.: TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ)

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetőknek részesedést biztosítson a S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15% Index teljesítményéből, tőke- és hozamvédelem mellett.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

Az Alap befektetési stratégiája, hogy a részvényindex megfelelő növekedése esetén a növekedés meghatározott részét nyújtsa a befektetőknek („OH”, lásd 29. pont) a Kezelési Szabályzat rendelkezései szerint azzal, hogy az Alapkezelő az Alap nevében 29. pontban meghatározott módon közzétett biztosított hozamra („BH”) és a tőke (befektetési jegyek névértéke) visszafizetésére ígéretet tesz. Az Alapkezelőnek az Alap nevében tett, a tőke visszafizetésére és a biztosított hozamra vonatkozó ígéretét az alap pénzügyi eszközei és befektetési politikájával támasztja alá, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA

Az Alapkezelő az Alap induláskori saját tőkéjének a tőkegarancia biztosítása érdekében szükséges részét bankbetétbe és/vagy állampapírokba fekteti, míg a további részből a hozamgarancia valamint a részvényindexek teljesítményéből való részesedés biztosítása érdekében a részvényindexekre szóló vételi opciókat köt, és fedezi az Alap költségeit; illetve a fentiek megvalósítása érdekében swap ügyleteket köthet.

14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA

EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Magyar vagy egyéb EGT-állam és OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralevő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek);
- Magyar Nemzeti Bank vagy egyéb nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralevő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek).

Az Alap eszközeinek 0-100%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, a fentiekben meghatározott értékpapírokba úgy, hogy az egy adott sorozatba tartozó értékpapírok aránya az eszközök 35%-át nem haladhatja meg azzal a kitételrel, hogy a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitétségek meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-t:

- Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.)

- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök, melynek garanciavállalója egy EGT-állam

Az Alap eszközeinek 0-50%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott a fentiekben meghatározott értékpapírokba úgy, hogy az egy kibocsátóhoz tartozó értékpapírok aránya az eszközök 35%-át nem haladhatja meg azzal a kitételrel, hogy a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitétségek meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-t:

- Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (1133 Budapest, Pozsonyi út 56.)

- Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (1051. Budapest, Nádor u. 31.)

- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök, melynek kibocsátója vagy garanciavállalója EGT-állam helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja

Az Alap eszközeinek 0-50%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, a fentiekben meghatározott értékpapírokba úgy, hogy az egy kibocsátóhoz tartozó értékpapírok aránya az eszközök 35%-át nem haladhatja meg.

- Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek, továbbá olyan kötvények, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénnytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet

Az Alap eszközeinek legfeljebb 25%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, a fentiekben meghatározott értékpapírokba azzal a kitéttel, hogy az egy kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 25%-ot.

- OECD tagállamban kibocsátott egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-25%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, a fentiekben meghatározott értékpapírokba.

- Tőzsdén vagy egyéb más elismert értékpapírpiacra kereskedett részvények

Az Alap eszközeinek 0-15%-át fektetheti a fentiekben meghatározott Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvényekbe úgy, hogy az egy adott kibocsátó által kibocsátott értékpapírok aránya az eszközök 10%-át, illetve megfelelően likvid értékpapírok esetén 15% nem haladhatja meg, és ez utóbbiak együttes aránya nem haladhatja meg a 40%-ot. A teljes hazai részvény kitétséggel - a hazai részvényekbe fektető kollektív befektetési értékpapírokkal együtt - nem haladhatja meg a nettó eszközérték 15 százalékát.

- Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-20 %-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, ingatlanokba fektető kollektív befektetési értékpapírokba.

- Hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek

Az Alap eszközeinek 0-100%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétekbe azzal a kitéttel, hogy a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitétséggel (a látra szóló és lekötött betétekre, valamint a fedezeti célú származtatott ügyletekre vonatkozólag) meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-t:

- Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.);
- OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca 16).

- Szabványos opció

Az Alap eszközeinek 0-100%-át fektetheti szabványos opció.

- Fedezeti célú származtatott ügyletek

Az Alap deviza származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti célból alkalmazhat. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ

Nem alkalmazandó.

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

A devizában denominált eszközök devizakockázatának fedezésére az Alap fedezeti célú határidős ügyleteket köthet. Az alap elsődleges célja a portfóliójában található devizális kitettségből eredő kockázat kiszűrése annak érdekében, hogy a devizák árfolyamváltozásából eredő, forintban kifejezett árfolyam ingadozás minimális hatással legyen az Alap forintban kifejezett eszközértékére. Ettől eltérően előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az Alap fedezetlen devizapozícióval rendelkezik.

17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMÍGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA

Az Alap a futamideje alatt nem fizet hozamot a befektetési jegy tulajdonosai részére.

A futamidő lejáratát követően a befektetési jegyek tulajdonosai a befektetési jegyek névértékére, továbbá az előre biztosított hozam („BH”) vagy a 29. pontban meghatározott részvényindexre vonatkozó opció által elérhető hozam („OH”) közül a magasabbra jogosultak.

A hozamvédelemnek megfelelő kifizetést az Alap a futamidő lejáratát követően maximum 5 banki napon belül teljesíti.

A „BH” (biztosított hozam) értékét az Alapkezelő a jegyzést megelőzően a közzétételi helyen hirdetményben teszi közzé. Az „OH” meghatározását a 29. pont tartalmazza.

A hozamvédelem jellege:

Az Alap esetében a Batv. 23§ (2) bekezdése szerinti tőke- és hozamvédelmet az Alap befektetési politikája támasztja alá. A befektetési politika szerint az Alap a befektetési során kamatozó eszközökbe illetve diszkont kincstárjegyekbe fekteti tőkét. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a tőke és kamatszélvényeinek megfizetésére a Magyar Állam vagy valamely EGT állam által vállalt visszafizetési garancia szolgáljon. Eszközeit továbbá 14. pontban meghatározott hitelintézeteknél lekötött betétben is tarthatja. Az Alap befektetéseinek átlagosan hátralevő futamideje (duration) jelentette kockázati szintjét korlátozza, befektetési megvalósítása során törekszik arra, hogy a befektetések átlagos hátralevő futamideje az egy évet ne haladja meg és ezt folyamatosan csökkentse az Alap futamidejének lejáratához közeledve.

A hozamvédelmet harmadik személy garanciája nem biztosítja.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

Az Alapkezelő jogosult hitelt felvenni az Alap nevében a 345/2011. kormányrendelet 27.§-ának megfelelően.

19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy

garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba azzal a kitételrel, hogy a következőkben felsorolt államok, önkormányzatok, nemzetközi pénzügyi szervezetek értékpapírjaiba az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fektetheti:

- Magyar Állam
- Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.)

20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA

Nem alkalmazandó.

21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI

Nem alkalmazandó.

22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE

Nem alkalmazandó.

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap deviza származtatott ügyleteket fedezeti célból, míg részvény opciós származtatott ügyletet befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

- a kezelési szabályzatban meghatározott értékpapírra, bármely OECD tagállam devizájára, indexekre vonatkozó vételi és eladási opciók.
- a kezelési szabályzatban meghatározott deviza határidős ügyletek;

24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A részvényindexek, illetve a rájuk vonatkozó opció

Az opció mögöttes terméke az S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15% Index, amely Brazília, Oroszország, India és Kína 40 legnagyobb vállalatának részvényeit foglalja magában. Az index a kockázatok mérséklése érdekében 15%-os éves volatilitást céloz meg, amit a piacon érzékelt volatilitásnak megfelelő, az alapindexben (S&P BRIC 40) történő súlyozással érhet el.

A származtatott ügyletekkel kapcsolatos befektetési korlátokat a 345/2011. Kormányrendelet 22. és 23.§-a tartalmazza.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapkezelő rendelkezik az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósításának eljárásáról. A befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétséget abszolút értéken kell összegezni, ezek összessége nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének kétszeresét.

Részvények esetén a megegyező eszközben felvett long és short pozíciók abszolút értéken összeadódnak.

Devizakockázatok fedezése céljából kötött forward származtatott ügyletek nem számítanak bele a teljes nettósított derivatív kockázati kitétség számolásába. Idő előtti forward ügylet lezárása, egy azonos időben lejáráó ellentétes irányú ügylet kötésével valósul meg, amely esetben a két pozíciót nettósítani kell.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

A részvényindexek, illetve a rájuk vonatkozó opció

Index	S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15% Index (Bloomberg SPTR15UE)
Indexre vonatkozó opció	Ázsiai átlagoló vételi opció
Az indexre vonatkozó opció által biztosított hozam	$OH = \min(C; P * Megfigyelés_{\text{átlag}}), \text{ ahol}$ <p>P = Participációs arány (az opció eredményéből való részesedés aránya)</p> <p>C = Cap (az opció által elérhető hozam felső korlátja)</p> $Megfigyelés_{\text{átlag}} = \left(\sum_{n=1}^{14} Megfigyelés_i \right) / 14$ $Megfigyelés_i = \frac{Index_i}{Index_{\text{kezdő}}}$ <p>ahol:</p> <p>$Index_{\text{kezdő}}$ = SPTR15UE Index záróértéke az opció kötési dátumán</p> <p>$Index_i$ = SPTR15UE Index záróértéke i megfigyelési dátumon</p>
Megfigyelési időpont	Negyedéves (összesen 14 megfigyelési időpont van a futamidő alatt) Az utolsó megfigyelési időpont (az opció lejárta) nem lehet későbbi, mint az Alap futamidejének lejárata, azaz 2013. december 13.

A „BH” (biztosított hozam), „C” (Cap) értékét, az opció kötési dátum adatát, a megfigyelési időpontokat és a „P” (participációs arány) minimális és maximális százalékos értékét az Alapkezelő a jegyzést megelőzően közzétételi helyén hirdetményben teszi közzé. A „P” kifizetésnél alkalmazott konkrét értékét a jegyzés lezárását követő 5 banki napon belül teszi közzé.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Forward ügyleteknél a pozíció beértékelése olymódon történik, hogy az üzletkötéskori prompt árfolyam és a lejáratkori forward árfolyam függvényében a futamidő minden egyes napjához egy elméleti, időarányosan lineáris (kötési) árfolyam kerül hozzárendelésre. Az értékelés során a fentiekben meghatározott aktuális elméleti kötési árfolyamot kell az adott napi prompt árfolyamhoz viszonyítani.

Az Alapkezelő az opció beértékeléséhez az Erste Group Bank AG árjegyzését veszi figyelembe.

24.8 Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

Nem alkalmazandó.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

25.1 Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap

Nem alkalmazandó.

25.2 Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap

Nem alkalmazandó.

25.3 Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap

Nem alkalmazandó.

25.4 Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességükben

Nem alkalmazandó.

25.5 Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan

Nem alkalmazandó.

25.6 Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya

Nem alkalmazandó.

25.7 Az ingatlanalapra háruló kockázatok

Nem alkalmazandó.

25.8 Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei

Nem alkalmazandó.

25.9 Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása

Nem alkalmazandó.

IV. A KOCKÁZATOK

26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA

A kibocsátásra kerülő Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő a kibocsátásra kerülő jelen Alap esetében határozott ígéretet tesz arra, hogy az adott Alap futamideje során és lejártja után milyen mértékű kifizetést biztosít a befektetési jegy tulajdonosoknak (Hozamvédelemre vonatkozó ígéret). Az Alapkezelő Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az adott Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

Betéti ügylet kockázata

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőke jelentős részét bankbetétbe fekteti. A betéti konstrukciót biztosító hitelintézet kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódott a betétet befogadó bank működési feltételeiről. A betételhelyezés során az Alap a betétet befogadó bank működésének kockázatát futja, azaz annak a kockázatát, hogy a kamatfizetés időpontjában illetve a betét futamideje végén a betétet befogadó bank nem képes, vagy csak részlegesen képes kifizetni a bankbetét, illetve az arra járó kamat összegét.

Az Alap hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétekbe, átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletbe fektethet be, amelyből eredően a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-t:

- Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.);
- OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca 16).

Az Alap értékpapírkibocsátókkal szemben fennálló kockázati kitettsége

Az Alap eszközeinek 20%-át meghaladóan fektethet egy, az alábbiakban felsorolt kibocsátó által bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott értékpapírokba, ezáltal ennek megfelelő mértékben az Alap tulajdonosa járhatja az alábbi kibocsátók fizetéseképtelenségének kockázatát:

- Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.)
- Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (1133 Budapest, Pozsonyi út 56.)
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (1051. Budapest, Nádor u. 31.)

Származtatott ügyletek kockázata

Az Alap a befektetési politika megvalósítása érdekében tartalmaz származtatott ügyleteket. Ezeknek az ügyleteknek a jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott ügyletek határidejének lejáratú időpontjában. A származtatott ügyletek megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásakor körültekintően jár el. A származtatott ügyletek értéke a mögöttes termék(ek) árának alakulásának függvénye. A származtatott ügylet által biztosított lejáratkori kifizetés emiatt jelentős kockázatokat hordoz mind a kifizetés nagysága mind esetenként a devizaneme tekintetében.

Kamatláb változás kockázata

Az Alap futamideje alatt a vonatkozó pénzügyi kamatlábak változhatnak. Az Alap indulásakor még vonzónak tűnő hozamszintek a futamidő alatt az esetleges kamatemelkedések következtében veszíthetnek attraktivitásukból.

A mögöttes termék(ek) ár(folyam) kockázata

Minden mögöttes termék ár(folyam)alakulását több olyan tényező befolyásolhatja, amelyre az Alapkezelőnek nincs ráhatása. Ezek a tényezők az adott mögöttes termék(ek) megítélésében nagy hangsúlyt bírnak (a teljesség igénye nélkül: földrajzi elhelyezkedés, felvevő- és termelőpiacok, piaci koncentráció). Például politikai környezet, természeti csapások, gazdasági (de)konjunktúra, illetve jogi-adózási feltételek alakulása.

A mögöttes termék(ek) ár(folyam)számításának kockázata

Az Alapkezelő a hozamvédelem megállapításánál részletesen szabályozza a származtatott ügyletek mögöttes terméke(i) ár(folyam)változásából való részesedés módját. Előfordulhat, hogy az Alap futamideje alatt a megjelölt termék(ek) ár(folyam)ának számítási módszere, közzétételi módja megváltozik. Szélsőséges esetben egy-egy releváns tőzsde huzamosabb ideig zárva lehet, sőt véglegesen be is zárhat, esetleg valamelyik mögöttes termék ár(folyam)ának közzétételét huzamosabb időre felfüggeszthetik, illetve megszüntethetik. Ezekben az esetekben az Alapkezelő kellő gondossággal eljárva – a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - az ígért hozam számítására új módszert vezethet be.

A deviza árfolyammozgás kockázata

Azon befektetőknek, akik más devizában eszközölnék befektetést mint amilyen devizában kimutatják befektetésük eredményét (pl. gazdasági társaságok) árfolyamkockázattal kell számolniuk. Mint minden nyilvántartási devizától eltérő devizában történő befektetésnél, a lejáratkor kifizetett (tőke+kamat) devizaösszeg nyilvántartási devizára aktuális árfolyamon átszámolt értéke a piaci árfolyamváltozás következtében kevesebb is lehet, mint a befektetett devizaösszegnek az induláskori árfolyamon nyilvántartási devizára átszámolt értéke.

Hatósági korlátozások

Az Alap futamideje során, vagy még inkább a futamidejének végén nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteséget okozhat.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy határozza meg az eszközértékelés szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék a portfólióban szereplő befektetési eszközök aktuális piaci értékét. Mivel a portfólióban lévő származtatott ügyletek egyedi, likviditásuk alacsony, a másodpiacon rá árat jegyző szereplők köre korlátozott. Ez a másodpiaci árak nominális értékének, valamint a vételi és eladási ár közötti árrés különbségének (spread) az ingadozását megnövelheti. Előfordulhat az is, hogy a másodpiaci árjegyzés időszakosan megszűnik. Ilyen helyzetben az értékelés a korábbi árak, vagy – amennyiben a piaci információ régi – elméleti alapon számított értékek alapján történik. Ezek a tényezők az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltségét eredményezhetik.

A befektetési jegyek tőzsdei árfolyamának alakulása

Az Alap kibocsátását követően az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegyek tőzsdei bevezetését, azzal a céllal, hogy szükség esetén a befektetők az Alap lejáratát megelőzően a tőzsdei forgalomban értékesíthessék a befektetési jegyeiket. A tőzsdei árfolyam alakulását a mindenkor kereslet és kínálat határozza meg. Előfordulhat, hogy nagyon csekély vételi érdeklődés esetén a tőzsdei ár az Alap nettó eszközértékéhez képest jelentősen alacsonyabb lehet. Az ilyen típusú kockázat kivédésére az Alapkezelő azt javasolja, hogy csak azok a befektetők fektessenek pénzt az Alapba, akik a vásárlás időpontjában biztosan tudják, hogy képesek lesznek megőrizni befektetésüket az Alap futamidejének végéig.

A másodlagos forgalmazás során felmerülő árfolyamkockázatok

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Budapesti Értéktőzsdén történő másodpiaci forgalmazás forintban történik. A forintban történő elszámolás esetén a tőzsdei ügyletek teljesülését garanciarendszer biztosítja, azonban a forintban történő kereskedés miatt a befektetőknek devizában denominált befektetési jegyek esetében deviza-árfolyamkockázattal számolniuk kell. A futamidő alatt a tőzsdei szabályok, vagy a devizajogszabályok esetleges változása miatt a másodpiaci forgalmazás elszámolásában bekövetkezhetnek változások.

Működési kockázatok

A befektetési eszközök értékeléséhez, elszámolásához, könyveléséhez, nyilvántartási eljárásához, őrzéséhez illetve az elszámolásához szükséges megfelelő rendszerek esetleges hiányosságából eredő veszteségek kockázata fennáll.

Adózási kockázat

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek a jövőben változhatnak.

Jegyzési időszak korábbi lezárásának kockázata

Mivel az Alapkezelő a jegyzést a meghirdetettnél korábban is lezárhatja, és a jegyzés csak akkor érvényes, ha a jegyzett összeg az értékpapírhoz kapcsolódó ügyfélszámlán rendelkezésre áll, ezért a befektetőnek átutalás esetén a jegyzés lezárásának kockázatát is viselnie kell. Amennyiben ugyanis a jegyzési szándék kinyilvánítása és a jegyzett összeg számlára érkezése között egy munkanapnál hosszabb idő telik el, és ezalatt az Alapkezelő a jegyzést érvényesen lezárja, úgy az ügyfélszámlára ez után érkezett összegeknek megfelelő jegyzések nem érvényesek.

Esetleges aluljegyzés kockázata

Amennyiben a jegyzési eljárás során a befektetők nem jegyzik le a kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségét, a kibocsátás meghiúsul, az Alap nem jön létre.

A kockázati tényezőkkel kapcsolatos egyéb megjegyzések

A fentiekben felsorolt kockázati tényezők nem jelentenek kizárólagosságot, azaz ezeken túl is bekövetkezhet bármely olyan esemény, amelynek hatására a befektetési Alap, vagy az abba befektetők vagyoni és/vagy jövedelmi pozíciója a vártnál kedvezőtlenebbül alakul.

A fentiekben felsorolt kockázati tényezőket ugyanakkor csökkenti a hozamvédelem, melyet a befektetési politika támaszt alá.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy:

az Alapkezelő határozhat az alap átalakulásáról. Az Alap átalakulása esetén azon befektető aki nem az Erste Befektetési Zrt.-nél mint Forgalmazónál vezetett értékpapír számlán tartja nyilván befektetési jegyeit, és az átalakulást követően vissza kívánja váltani, ezt kizárólag a Forgalmazónál kezdeményezheti, ehhez a befektetési jegyek transzferálására van szükség, melynek költsége a befektetőt terheli.

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELENEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS

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 tényt kell nyilvánosságra hozni, hogy miért nem került sor a nettó eszközérték meghatározására.

Az Alap nettó eszközértékét a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján kell meghatározni.

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 helyen való T+2 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 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 napig teljesített megbízásokból származó követeléseket illetve tartozásokat kell figyelembe venni.

A portfólió elemeinek értékeléséhez az elérhető legfrissebb T napi piaci árfolyam-adatokat kell felhasználni. Forrásként alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve egyéb források: Bloomberg, ÁKK hivatalos honlapja, MNB hivatalos honlapja, BAMOSZ hivatalos honlapja, Erste Group Bank AG.

28. A PORTFÓLIÓ ELEMENEK ÉRTÉKELÉSE

• Pénzeszközök

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig felhalmozott kamata és a T 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.

- **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 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 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 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) 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.

- **Határidős ügyletek**

A fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett T napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötésiár különbözetén kell értékelni.

- **Repo ügyletek**

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

- **Opciós ügyletek**

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

- **Swap ügyletek**

A szabványosított tőzsdei swap ügyletek értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, illetve a nem szabványosított tőzsdei swap ügylet esetében a swap ügylet értékét az érintett jövőbeni pénzáramlások figyelembevételével kell kiszámítani.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

Határidős ügyletek:

A nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett T napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötésiár ár különbségét kell értékelni.

Forward ügyleteknél a pozíció beértékelése oly módon történik, hogy az üzletkötés kori prompt árfolyam és a lejáratkori forward árfolyam függvényében a futamidő minden egyes napjához egy elméleti, időarányosan lineáris (kötési) árfolyam kerül hozzárendelésre. Az értékelés során a fentiekben meghatározott aktuális elméleti kötési árfolyamot kell az adott napi prompt árfolyamhoz viszonyítani.

A részvényindexek, illetve a rájuk vonatkozó opció

Index	S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15% Index (Bloomberg SPTR15UE)
Indexre vonatkozó opció	Ázsiai átlagoló vételi opció
Az indexre vonatkozó opció által biztosított hozam	$OH = \min(C; P * Megfigyelés_{\text{átlag}})$, ahol P = Partecipációs arány (az opció eredményéből való részesedés aránya) C = Cap (az opció által elérhető hozam felső korlátja) $Megfigyelés_{\text{átlag}} = \left(\sum_{n=1}^{14} Megfigyelés_i \right) / 14$ $Megfigyelés_i = \frac{Index_i}{Index_{\text{kezdő}}}$ ahol: $Index_{\text{kezdő}}$ = SPTR15UE Index záróértéke az opció kötési dátumán $Index_i$ = SPTR15UE Index záróértéke i megfigyelési dátumon
Megfigyelési időpont	Negyedéves (összesen 14 megfigyelési időpont van a futamidő alatt) Az utolsó megfigyelési időpont (az opció lejárat) nem lehet későbbi, mint az Alap futamidejének lejárat, azaz 2013. december 13.

A „BH” (biztosított hozam), „C” (Cap) értékét, az opció kötési dátum adatát, a megfigyelési időpontokat és a „P” (partecipációs arány) minimális és maximális százalékos értékét az Alapkezelő a jegyzést megelőzően közzétételi helyén hirdetményben teszi közzé. A „P” kifizetésnél alkalmazott konkrét értékét a jegyzés lezárását követő 5 banki napon belül teszi közzé.

Az opció mögöttes terméke az S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15% Index, amely Brazília, Oroszország, India és Kína 40 legnagyobb vállalatának részvényeit foglalja magában. Az index a kockázatok mérséklése érdekében 15%-os éves volatilitást céloz meg, amit a piacon érzékelt volatilitásnak megfelelő, az alapindexben (S&P BRIC 40) történő súlyozással érhet el.

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

Az Alap a hozamkifizetést a futamidő lejáratát követően maximum 5 banki napon belül teljesíti a befektetési jegy tulajdonosai részére.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Futamidő lejáratának napja.

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem alkalmazandó.

34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígérést alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

A futamidő lejáratát követően a befektetési jegyek tulajdonosai a befektetési jegyek névértékére, továbbá az előre biztosított hozam („BH”) vagy a 29. pontban meghatározott részvényindexre vonatkozó opció által elérhető hozam („OH”) közül a magasabbra jogosultak.

A hozamvédelemnek megfelelő kifizetést az Alap a futamidő lejáratát követően maximum 5 banki napon belül teljesíti.

A „BH” (biztosított hozam) értékét az Alapkezelő a jegyzést megelőzően a közzétételi helyen hirdetményben teszi közzé. Az „OH” meghatározását a 29. pont tartalmazza.

A befektetési politika szerint az Alap a befektetési során kamatozó eszközökbe illetve diszkont kincstárjegyekbe fekteti tőkét. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a tőke és kamatszelvevényeinek megfizetésére a Magyar Állam vagy valamely EGT állam által vállalt visszafizetési garancia szolgáljon. Eszközeit továbbá 14. pontban meghatározott hitelintézeteknél lekötött betétben is tarthatja. Az Alap befektetéseinek átlagosan hátralevő futamideje (duration) jelentette kockázati szintjét korlátozza, befektetési megvalósítása során törekszik arra, hogy a befektetések átlagos hátralevő futamideje az egy évet ne haladja meg és ezt folyamatosan csökkentse az Alap futamidejének lejáratához közeledve.

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA

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 terhelhet az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap féléves és éves jelentései tartalmazzák.

36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alapkezelő és a forgalmazásban résztvevő személyek az Alapra egyszeri létrehozási alapkezelői díjat, éves alapkezelői átalánydíjat és megszűnési vagy átalakulási egyszeri alapkezelői díjat terhelnek. Az éves alapkezelői díj havi részletekben kerül kifizetésre.

Az egyszeri létrehozási alapkezelői díj az Alap induló saját tőkéjének legfeljebb 3,50%-a.

Az éves alapkezelői átalánydíj az Alap induló saját tőkéjének legfeljebb éves 0,50%-a.

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül.

A megszűnési vagy átalakulási egyszeri alapkezelői díj az Alap induló saját tőkéjének legfeljebb 1,00%-a. (Az egyik díj kerül terhelésre attól függően, hogy az Alap a futamidő végén megszűnik, vagy átalakul.)

36.2 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

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).

36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alapkezelő és a forgalmazásban résztvevő személyek az Alapra egyszeri létrehozási alapkezelői díjat, éves alapkezelői átalánydíjat és megszűnési vagy átalakulási egyszeri alapkezelői díjat terhelnek. Az éves alapkezelői díj havi részletekben kerül kifizetésre.

Az egyszeri létrehozási alapkezelői díj az Alap induló saját tőkéjének legfeljebb 3,50%-a.

Az éves alapkezelői átalánydíj az Alap induló saját tőkéjének legfeljebb éves 0,50%-a.

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül.

Az Alappal kapcsolatos felügyeleti és egyéb eljárási díjak

Az Alap a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a vonatkozó hatályos jogszabályban meghatározott mindenkori felügyeleti díjat köteles fizetni. Az Alap köteles a hatályos jogszabályokban meghatározott eljárási díjak megfizetésére.

Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek

Az Alapot terheli az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek, melyek a Letétkezelő mindenkor hatályos díjjegyzéke alapján kerülnek elszámolásra.

Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves auditálásával kapcsolatban felmerült az Alapot terhelő költség, mely maximum évente 540 000 Ft + ÁFA.

37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK, KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET

A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei

A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei szintén az Alapot terhelik, melynek mértékét a KELER Zrt. mindenkor hatályos díjjegyzéke tartalmazza.

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

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

38. HA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE

Nem alkalmazandó.

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

Nem alkalmazandó.

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE

41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Nem alkalmazandó.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazandó.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazandó.

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

42.1 Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Nem alkalmazandó.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazandó.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazandó.

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei

Nem alkalmazandó.

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Nem alkalmazandó.

44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

Nem alkalmazandó.

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK

Az Alap befektetési jegyei a Budapesti Értéktőzsdén kerülnek másodpiaci forgalmazásra.

46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK

A befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalmazásra.

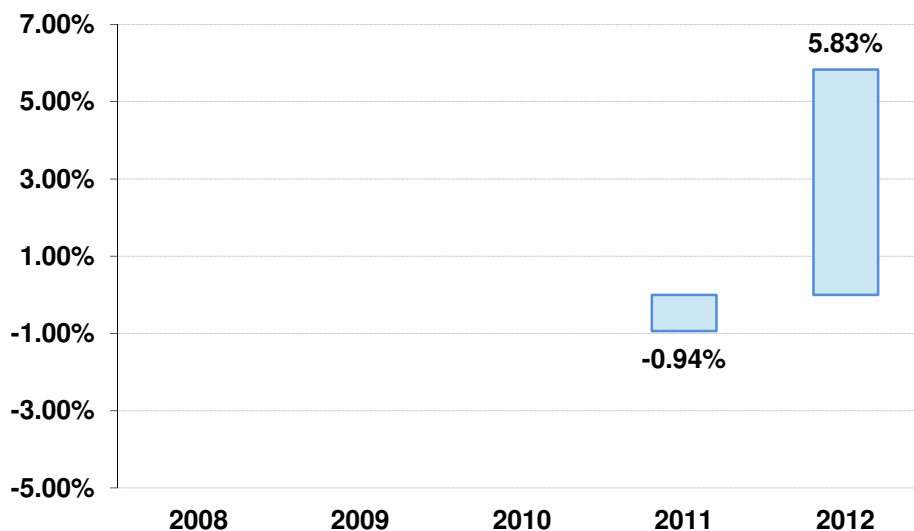
47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

Az Alap múltbeli teljesítménye:



49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI

Nem alkalmazandó.

50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA

Az Alap esetében az Alap megszűnését kiváltó körülményeket és a megszűnés hatását a befektetők jogaira a Batv. 55-61.§-a szabályozza.

51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL

Nem alkalmazandó.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

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

53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

A Letétkezelő neve: Erste Bank Hungary Zrt.
Cégjegyzékszám: 01-10-041054

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

Könyvvizsgáló: Ecocomplex Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. Cg.:13-09-074516
Székhely: 2096. Üröm, Kert u. 49.

55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

Az Alap a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott személyeken kívül nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek a díjazása az Alap eszközeiből történik

56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

A Forgalmazó neve: Erste Befektetési Zrt.
Cégjegyzékszám: 01-10-041373

57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

Nem alkalmazandó.

Budapest, 2013. január 28.

Erste Alapkezelő Zrt.

Forgalmazási helyek listája

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

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) fiókhálózatába tartozó fiókok, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkor hatályos ügynöklistája tartalmaz. A mindenkor hatályos ügynöklista elérhető a Forgalmazó honlapján: www.erstebroker.hu

Az Erste Befektetési Zrt. alábbi Internetes kereskedési rendszerei: NetBroker, www.hozamplaza.hu, Portfolio Online Tőzsde

Az Erste Befektetési Zrt. további közvetítői:

Best Invest 2004 Pénzügyi Tanácsadó Kft.
(Cégjegyzék száma: 13-22-9692213)
Székhely: 2161 Csomád, Templom u. 27.
Iroda: 1143 Budapest, Ilka u. 31.

DLS Befektetési és Tanácsadó Kft
(Cégjegyzék száma: 18-09-104662)
Székhely: 9700 Szombathely, Paál László u. 3.
Iroda: 9700 Szombathely, Aréna u. 4.

DLS Befektetési és Tanácsadó Kft. további közvetítője:
Tóth Barnabás és Társai Bt.
(Cégjegyzék száma: 03-06-111224)
6400 Kiskunhalas, Kuruc vitézek tere 39.

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

New York Broker Zrt.
(Cégjegyzék száma: 13-10-041301)
1052 Budapest, Kristóf tér 3.

Pontium Kft.
(Cégjegyzékszám: 02-09-073107)
7624 Pécs, Barbakán tér 3. 1/1.

Promptvonal Kft.
(Cégjegyzékszám: 04-09-004023)
5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.

Remetehegyi és Társai Kft.
(Cégjegyzékszám: 02-09-079292)
7668 Keszű, Árpád fejedelem utca 4.

SCK-INVEST Kft.
(Cégjegyzékszám: 13-09-150888)
Székhely: 2724 Újlengyel, Határ út 12.
Iroda: 1093 Budapest, Közraktár utca 30-32.

Support Investment Értékpapír-Ügynöki Kft.
(Cégjegyzékszám: 02-09-074066)
7626 Pécs, Király utca 66. 1. em 4-5.

Alba-Reál Kft.
(Cégjegyzék száma: 07-09-014287)
8000 Székesfehérvár, Segesvári utca 32.

BM Telekom
(Cégjegyzék száma: 01-09-959930)
1141 Budapest, Örs Vezér útja 42.

DPI Biztosításközvetítő és Befektetési Tanácsadó Kft.
(Cégjegyzék száma: 01-09-731074)
1118 Budapest, Torbágy utca 9. V/19.

Győrfi Consulting Tanácsadó Kft.
(Cégjegyzékszám: 03-09-100331)
2112 Veresegyház, Revetek u. 83.
Hiteltervező Kft.
(Cégjegyzék száma: 05-09-014952)
3530 Miskolc, Melinda utca 1. 2/4.

Investidea Kft.
(Cégjegyzék száma: 18-09-109570)
9700 Szombathely, Kassák Lajos u. 9.

Invest-Project Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.
(Cégjegyzék száma: 17-09-005944)
7200 Dombóvár, Báthory utca 5.

NewH Kft.
(Cégjegyzék száma: 01-09-896749)
1147 Budapest, Lócsei út 21.

Plusz B5TS Tanácsadó Kft.
(Cégjegyzék száma: 01-09-943530)
1028 Budapest, Gazda utca 8.

Power Save Solution Kft.
(Cégjegyzék száma: 13-09-151321)
2030 Érd, Facélia u. 21. fszt 1.

Profit Line Financial Solution Kft.
(Cégjegyzék száma: 13-09-149873)
2112 Veresegyház, Revetek u. 83.

Ramasoft Adatszolgáltató és Informatikai Zrt.
(Cégjegyzék száma: 01-10-045266)
1075 Budapest, Károly krt. 11.

Randomwalk Kft.
(Cégjegyzék száma: 18-09-108501)
9700 Szombathely, Kassák Lajos utca 9. 1. em 4.

Stripangol 2012. Kft.
(Cégjegyzékszám: 07-09-021897)
8000 Székesfehérvár, Ősz utca 9. 7. em 1.

Szikra Zoltán ev.
(Cégjegyzék száma: ES-359362)
7636 Pécs, Fagyöngy utca 12.

Tax-Business Kft.
(Cégjegyzékszám: 15-09-072747)
1084 Budapest, Auróra utca 13. 2.em 14.

Tózsdeiskola Kft.
(Cégjegyzék száma: 01-09-912312)
1065 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 59.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok

Név	ISIN	Deviza	BAMOSZ kategória	Földrajzi/devizális kitétség	Egyéb info	Nettó eszközérték Forintban (2011.12.31)
Erste Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000706007	EUR	Pénzpiaci alap	hazai	Euro	8 993 400 625
ERSTE Tőkevédett Likviditási Alap	HU0000703848	HUF	Likviditási alap	hazai	Forint	18 882 645 026
Erste Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap	HU0000704333	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	6 261 248 948
ERSTE Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000702006	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	61 508 984 929
ERSTE Nyíltvégű Dollár Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000705991	USD	Pénzpiaci alap	hazai	Dollár	2 683 754 640
Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap	HU0000708243	HUF	Rövid kötvényalap	hazai	Forint	12 384 885 988
ERSTE Nyíltvégű Rövid Kötvény Befektetési Alap	HU0000701529	HUF	Rövid kötvényalap	hazai	Forint	7 812 172 347
Erste Tartós Árfolyamvédett Kötvény Befektetési Alap	HU0000711213	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	hazai	Forint	-
Erste Nyíltvégű DPM Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja	HU0000711692	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	globális		-
Erste XL Kötvény Befektetési Alap	HU0000707716	HUF	Hosszú kötvényalap	hazai	Forint	3 067 494 868
Erste Korvett Kötvény Alapok Alapja	HU0000705306	HUF	Hosszú kötvényalap	hazai	Forint	2 434 332 579
Erste Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000704507	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	hazai	Forint	18 375 106 615
Erste Globál Aktív Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000709993	HUF	Kötvénytúlsúlyos vegyes alap	globális	Forint	178 921 506
Erste Globál Mix Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000709985	HUF	Kötvénytúlsúlyos vegyes alap	globális	Forint	100 642 999
Erste Abszolút Hozamú Válogatott Alapok Alapja	HU0000704499	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	hazai	Forint	2 016 115 817
Erste Abszolút Hozamú Eszközallokációs Alapok Alapja	HU0000708656	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	globális	Forint, Dollár	169 919 220
ERSTE Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	HU0000701537	HUF	Részvényalap	Közép-Kelet-Európa	Zloty, Forint	1 544 597 975
Erste Nyíltvégű Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alap A sorozat	HU0000704200	HUF	Részvényalap	hazai	BUX	1 228 532 612
Erste Nyíltvégű Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alap B sorozat	HU0000708441	HUF	Részvényalap	hazai	BUX	1 623 009 418
Erste DPM Globális Részvény Alapok Alapja	HU0000708631	HUF	Részvényalap	globális, dollár	MSCI World Free	29 923 593
Erste Európai Részvény Alapok Alapja	HU0000708649	HUF	Részvényalap	fejlett, Euro	DJ Eurostoxx 50	58 071 257
Erste Euro Ingatlan Befektetési Alap	HU0000707740	EUR	Közvetlen ingatlanokba fektető alap	hazai, Euro	Ingatlan	47 528 716 088
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	HU0000703160	HUF	Közvetlen ingatlanokba fektető alap	hazai, Forint	Ingatlan	176 263 215 016
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Részvény Származtatott Alap	HU0000705322	HUF	Abszolút hozamú alap	hazai	Forint	262 513 274
Erste Nyíltvégű DPM Alternatív Alapok Alapja	HU0000705314	HUF	Abszolút hozamú alap	fejlett		263 939 189
Erste Tartós Hozamvédett Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.	HU0000708771	HUF	Tőkevédett alap	feltörekvő	BRIC	1 313 007 734
Erste Tartós Hozamvédett Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2.	HU0000709167	HUF	Tőkevédett alap	feltörekvő	BRIC	2 420 548 539
Erste Tőkevédett Alapok Alapja	HU0000710181	HUF	Tőkevédett alap	feltörekvő	BRIC	181 779 422
Alpok Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap	HU0000704325	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	325 236 892
Alpok Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000703483	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	24 303 758 897
Alpok Válogatott Alap	HU0000705488	HUF	Kötvénytúlsúlyos vegyes alap	hazai	Forint	409 355 591
Alpok Árfolyamvédett Kötvény Alap	HU0000711247	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	hazai	Forint	-
Alpok Tőkevédett Megtakarítási Alap	HU0000708268	HUF	Rövid kötvény	hazai	Forint	1 195 507 528
Alpok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja	HU0000703830	HUF	Közvetett ingatlanokba fektető alap	hazai	Forint	34 574 293 771