

Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alap

Rövidített Tájékoztató

A Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alap
nyíltvégű értékpapír
befektetési alap
rövidített tájékoztatója
a tőkepiaci törvény és a BAMOSZ által meghatározott
norma rendszer szerint

Alapkezelő:
Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Letétkezelő:
UniCredit Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó:
UniCredit Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó

*Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az alap tőkéjének egy részét származtatott ügyletekbe fekteti ezért kockázati szintje a szokásostól eltérő. Az **Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alap** esetében a származtatott ügyletek nettó pozíciójának összértéke az alap induló saját tőkéjének legfeljebb 95%-a.*



2007. november 13.

Jelen kiadvány célja, hogy a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátott, Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alapja elnevezésű értékpapír befektetési alapokba befektető befektetési alapról közérthető módon nyújtson Befektetőinknek hasznos és befektetési döntéseiket megkönnyítő információkat.

Ez a rövidített Tájékoztató a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) előírásai, illetve a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége (BAMOSZ) által elfogadott Etikai kódex¹ ajánlásai alapján készült, és rövidítve tartalmazza a **Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alap** Tpt.-ben meghatározott, hivatalos kibocsátási tájékoztatóját, illetve alapkezelési szabályzatát, amely az Alap kibocsátásakor a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) által került elfogadásra.

A Tpt. a következőképpen határozza meg a rövidített tájékoztató célját:

„A rövidített tájékoztató feladata, hogy a kibocsátási tájékoztató, illetve alapkezelési szabályzat helyett egy rövid, lényegre szorító információs anyag álljon a befektető rendelkezésére. A rövidített tájékoztató nem lehet régebbi tizenöt hónaposnál.”

A fentiek szellemében egy olyan kiadvány elkészítése lebegett szemünk előtt, amely megfelelően részletes ahhoz, hogy minden, az alappal kapcsolatban leggyakrabban feltett kérdésre választ leljen benne az olvasó, azonban a részletezettség még ne menjen a könnyű fellelhetőség, az eligazodás rovására. Hangsúlyozzuk tehát, hogy jelen kiadvány nem tartalmazza az Alap kibocsátási tájékoztatójának, illetve alapkezelési szabályzatának teljes szövegét. Aki az Alappal kapcsolatosan *minden* részletre kíváncsi, annak javasoljuk ezen dokumentum áttanulmányozását is, amely az egyes forgalmazási helyeken szintén hozzáférhető.

A **Triatlon Plusz Alap** rövidített Tájékoztatója szándékaink szerint minden forgalmazási helyen folyamatosan hozzáférhető és párhuzamosan azzal, ahogyan az Alap tekintetében a tájékoztató tartalmát illetően esetleg változások állhatnak be, úgy az Alapkezelő is megfelelő időközönként felújított kiadást fog megjelentetni.

Reméljük, hogy kiadványunk elnyeri tetszését és hasznos segítőnek bizonyul majd megtakarítási, befektetési döntései meghozatalában.

Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

¹ Az Etikai kódex hozzáférhető a BAMOSZ Internetes honlapján: www.bamosz.hu

Tartalomjegyzék

| | | |
|------------|---|----------|
| I. | Az Alap sajátosságai | |
| | Alapkezelő | 2 |
| | Forgalmazó | 2 |
| | Letétkezelő | 2 |
| | Könyvvizsgáló | 3 |
| | Tanácsadó | 3 |
| | PSZÁF engedélyszám, kelte | 3 |
| | A CA Szivárván Alap átalakulása | 3 |
| | Az Alap futamideje | 3 |
| | Az Alap típusa, fajtája | 4 |
| | A Befektetési jegyek | 4 |
| | Üzleti év | 4 |
| | Befektetési politika és a portfólió lehetséges elemei | 4 |
| | Részesedési arány | 5 |
| | Kockázatok | 5 |
| | Befektetési korlátozások | 6 |
| | A Befektetők érdekvédelme: garanciák és biztonsági elemek | 6 |
| | A Befektetési jegyek előállítás és nyilvántartása | 6 |
| | Befektetési jegyekhez fűződő jogok | 6 |
| | Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása | 7 |
| | Hozamfizetés | 7 |
| | A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei | 7 |
| | Az Alapok nettó eszközértékének közzététele | 7 |
| | Az Alapot terhelő költségek | 7 |
| | A Befektetést terhelő költségek | 7 |
| | Információk az alapról, közzétételi helyek | 8 |
| II. | Az Alap forgalmazási helyeinek listája | 9 |

I. Az Alap sajátosságai

Alapkezelő

A Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alap alapkezelője a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.). A társaság alaptőkéje 100 millió forint, tulajdonosa 100%-ban a Pioneer Global Asset Management S.p.A.

Az Alapkezelő a legrégebben (1992.) alapított hazai alapkezelő társaság, akinek a legelső hazai értékpapír befektetési alap létrehozatala is a nevéhez fűződik. A CA IB Alapkezelő volt az első, aki az alapcsalád koncepciót (különböző kockázati szintű alapok palettája, költséghatékony átcsoportosítási lehetőséggel az alapok között) először megvalósította, s többek között az ő nevéhez fűződik az első nemzetközi kötvény- és részvény alap, az első pénzügyi alap és az első ún. szektor alap létrehozatala Magyarországon. Az alapcsalád most változatlan összetételben, de immáron új néven: Pioneer Hazai Alapcsaládként nyújtja eddigi szolgáltatásait. Jelen tájékoztató írásakor az Alapkezelő 13 nyitvtvégű és 9 zártvtvégű értékpapír befektetési alapjában 140 milliárd forint értékű vagyont kezel.

Forgalmazó

Az Alap Befektetési jegyeinek elsődleges forgalmazója a UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.), aki e tevékenységét Vezető Forgalmazóként látja el. Az Alap - jelen Tájékoztató írásakor bejelentett - forgalmazási helyeinek listája a Tájékoztató végén található.

2003. december 31-ig az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyeinek Vezető Forgalmazója a CA IB Értékpapír Rt. volt (1054 Budapest, Nagysándor József u. 10.), azonban a CA IB Értékpapír Rt. HVB Bank Hungary Rt.-be történt 2004. január 1-jei beolvadása után a Vezető Forgalmazói jogkörrel járó jogokat és kötelezettségeket – a CA IB Értékpapír Rt. jogutódjaként - a HVB Bank Hungary Rt. gyakorolja. A HVB Bank Hungary Zrt. 2007. február 1-től UniCredit Bank Hungary Zrt. néven működik tovább. A Vezető Forgalmazó általános adatait és bemutatását jelen Tájékoztató következő fejezete (Letétkezelő) tartalmazza, tekintve hogy a Vezető Forgalmazó személye - az Alap tekintetében - megegyezik egymással.

Letétkezelő

Az Alap letétkezelője a UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

A HVB Bank a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. és a HypoVereinsbank Hungária Rt. egyesülése révén 2001. szeptember 30-án jött létre, és az ausztriai Bank Austria Creditanstalt AG. (BA-CA). 100%-os magyarországi leánybankja.

A HVB csoporthoz tartozó Bank Austria Creditanstalt AG-nak , 77.53%-ban Németország 2. legnagyobb pénzintézete a HypoVereinsbank AG a tulajdonosa, míg a részvények maradék 22.47%-át a bécsi és varsói tőzsdén vezették be.

2005. augusztusában Olaszország legjelentősebb bankcsoportja, az UniCredit csoport vételi ajánlatot tett a HVB csoport részvényeseinek. A 2005. novemberében lejáró vételi ajánlatot a

részvényesek 93,93%-a fogadta el. A 2005. június végén közölt 770 milliárd euró mérlegfősszeggel és megközelítően 54 milliárd eurós piaci értékkel rendelkező UniCredit Bankcsoport a pénzügyi szolgáltatások piacán Európa egyik vezető szereplőjévé vált.

A UniCredit Bank Hungary Zrt. továbbra is a bécsi székhelyű BA-CA leányvállalata marad, amely mostantól az újonnan alakult UniCredit Csoport tagja. Az új UniCredit Csoport az európai bankszféra meghatározó szereplőjévé vált, mely immár 7 000 bankfiókból álló hálózatán keresztül, 19 országban összesen 28 millió ügyfelet szolgál ki 14 000 alkalmazott munkájával. 2005-ben 787 milliárd euró mérlegfősszeget ért el a bankcsoport, amely európai viszonylatban is meghatározó pénzügyi szereplővé teszi.

Az UniCredit Bankot a magyar hitelintézetek rangsorában az ország legnagyobb kereskedelmi bankjai között tartják számon. Mint univerzális bank, a több mint 70 egységből álló országos fiókhálózatán keresztül kínálja szolgáltatásait vállalati és lakossági ügyfeleinek. A bank jegyzett tőkéje 2001. szeptemberében 9,077 milliárd forint volt, amely 2002-re 24,118 milliárd forintra nőtt, s azóta változatlan maradt. Tevékenysége az elmúlt esztendőben igen látványos növekedést mutatott, amely a mérlegfősszeg növekedésében is megnyilvánul. A Bank mérlegfősszege 2005-re elérte az 1,003 milliárd forintot.

Az UniCredit Bank egyik vezető üzletága – csakúgy, mint a teljes régió tekintetében a Bank Austria Creditanstalt Csoport esetében – az értékpapír letétkezelés. A Bankcsoport immár 33 országban (többek között Ausztriában, Bulgáriában, Csehországban, Horvátországban, Lengyelországban, Magyarországon, Oroszországban, Romániában, Szerbia-Montenegróban, Szlovákiában, Szlovéniában, Ukrajnában, Görögországban) több mint 120 milliárd euró értékű értékpapír állományt letétkezel intézményi ügyfelei részére. Az UniCredit Bank több mint egy évtizedes letétkezelő tapasztalattal és közel 4.000 milliárd forintos ügyfélportfolióval rendelkezik. Ezen üzletág a bank egyik legdinamikusabban fejlődő területe, amely magas szintű informatikai háttérrel áll ügyfelei rendelkezésére.

A Bank letétkezelési üzletág iránti elkötelezettségét bizonyítja, hogy 1999-ben megvásárolta a Budapest Bank teljes értékpapír letétkezelői üzletágát, mely révén a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt. egyedülálló vezető szerephez jutott mind a hazai, mind pedig a nemzetközi ügyfelek kiszolgálása terén.

A nemzetközi szakma által mértékadónak tartott amerikai Global Custodian Magazin 1999 és 2000 után 2001-ben is a Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt-t nevezte meg Közép- és Kelet Európa legjobb letétkezelő bankjának sorban harmadszor "top-rated" státusszal jutalmazva. Ezt a minősítést támasztotta alá a másik szakmát elemző vezető publikáció, a GSCS Benchmarks, mely 2001 óta immár harmadszor 2003-ban is a HVB Bank Hungary Rt-nek adományozta a "Feltörekvő piacok legjobb letétkezelő bankja".

A Letétkezelővel szemben működése óta sohasem volt csődeljárás folyamatban.

Könyvvizsgáló

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 1068 Budapest, Dózsa Gy.

út 84/C), bejegyzett könyvvizsgáló: Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna (MKVK: 005313)

Tanácsadó

Az Alap befektetései során az Alapkezelő nem vesz igénybe külön tanácsadót.

PSZÁF engedélyszám, kelte: E-III/110.234-3/2007. dátuma: 2007.november 13.

A CA Szivárvány Tőkegarantált Alap átalakulása

A Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alap a 2004 december 15-én indult, zártvégű CA Szivárvány Tőkegarantált Alap átalakulásával jön létre. A CA Szivárvány Alap alap eredeti futamideje 2007. december 14-éig tart. Tekintettel az alap eddigi hozamaira, az Alapkezelő úgy döntött, hogy az Alap befektetési politikáját módosítja, úgy, hogy az alapan történő befektetés a befektetők számára továbbra is rendelkezésre álljon, külön, új befektetési döntés meghozatala nélkül. Ennek keretében a CA Szivárvány Alap zártvégű futamideje utolsó napján, azaz 2007. december 14-én átalakul egy határozott futamidővel rendelkező nyíltvégű alappá. Neve is megváltozik, ettől kezdve elnevezése „Triatlon Plusz Tőkebiztosított Származtatott Alap”, tükrözve az új befektetési politika lényegét. Ettől a naptól kezdve befektetési jegyei folyamatosan forgalmazhatóak, napi szinten vásárolhatóak és válthatóak vissza. Az alap új opciós és tőkebiztosítékot nyújtó struktúrája 2008. január 14-el indul.

Fontos tudni, hogy ha ezen a dátumon az Alap eszközértéke nem éri el az 500 millió forintot, az Alap megszűnik és vagyona végelszámolás keretében felosztásra kerül a befektetők között a 2007. december 14-én birtokukban lévő befektetési jegy darabszámok arányában. Ennek a kitételnek az az oka, hogy az új befektetési politika részben származékos eszközökön keresztül kerül megvalósításra, s a nemzetközi gyakorlatban ilyen eszközöket 2 millió eurós vetítési alap („notional”) alatti méretre nem, vagy csak kedvezőtlen feltételekkel hoznak létre. Ilyen esetben viszont éppen az alap új befektetési politikájának pénzügyi indokoltsága szűne meg, illetve sérülne. Amennyiben az alap tőkémerete 2008. január 14-én meghaladja az 500 millió forintot, indul az alap új befektetési politikája, futamideje meghosszabbodik, az átalakult alap lejárata 2011. január 14.

A 2007 december 14. és 2008. január 14. közti négy hétben az alap vagyona betétben lesz elhelyezve, annak érdekében, hogy azon befektetők, akik nem érdeklődnek az új opciós struktúra iránt, biztosan a lejáratkori értéken válthassák vissza befektetési jegyeiket, mintha az alap a zártvégű futamidő végeztével megszűnt volna. Mivel a CA Szivárvány Alap befektetési jegyeit az alap befektetői 2006. szeptember 1. előtt szerezték meg, az átalakulással megvalósuló új befektetési politika alapján elérhető hozam (árfolyamnyereség) továbbra is mentes a árfolyamnyereség adó hatálya alól.

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az átalakulást követően 2011.január 14-ig tart.

Az Alap típusa, fajtája

Az Alap a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint Magyarországon, befektetési jegyek - típusát tekintve - nyilvános forgalomba hozatala útján létrehozott, – fajtáját tekintve – nyíltvégű származtatott befektetési alap.

A Befektetési jegyek

A befektetési jegyek névértéke nem változik, marad a korábbi 10.000 forint. Eszközértékük az eszközértékszámítás (lásd az Alap Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát) szabványai szerint a mögöttes piaci folyamatokat tükrözve naponta kerül meghatározásra.

Üzleti év

Az Alap üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Befektetési politika és a portfólió lehetséges elemei

Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők számára részesedést kínáljon a nemzetközi részvény és agrár áru piacok növekményéből, úgy, hogy a befektetőt a tőkebiztosíték révén megvédje az esetlegesen kedvezőtlen piaci mozgások hatásaitól.

Az Alap új befektetési politikája egyrészt tőkevédelmet biztosít a 2008. január 14-én meglévő tőkére, illetve a befektető szempontjából az egy befektetési jegyre jutó eszközértékre vonatkozóan. A tőkebiztosítékot egy dinamikusan változtatható méretű (a folyamatos forgalmazás érdekében) szintetikus zérókupon betét biztosítja, amit az Alap opciós hányadának szolgáltatója hoz létre külön megállapodás alapján az Alap számára és tart fenn a lejáratig. A zérókupon betétbe történő elhelyezés, illetve az onnan történő tőkekivonás a mindenkor uralkodó piaci árfolyamon történik, ami egyben alakítja a befektetési jegyek árfolyamát. Ez biztosítja azt, hogy lejáratkor az új opciós struktúra indulásakor (2008. január 14.) érvényes egy jegyre jutó eszközértéket az Alap akkor is ki tudja fizetni a befektetőknek, ha az opciós hányadon történetesen nem képződik hozam.

Az Alap tőkéje 2007. december 14. és 2008. január 13. között likvid kamatozó eszközökben (bankbetét és hasonló kockázatú pénzügyi eszközök) lesz elhelyezve, biztosítva a lejáratkori tőkemozgások likviditási bázisát. Ezt követően az Alap új befektetési politikája 2008. január 14-vel kezdődik, ez a dátum a többlethozam lehetőségét kínáló indexkosár indulási dátuma is egyben, azaz az indexkosár egyes elemeinek kiindulási szintje a 2008. január 14-i záróárfolyamok. Ezeket tekintjük az opciós hozam szempontjából a kosár egyes index összetevői referenciaszintjeinek.

Az indexkosár összetétele:

| Piac | Index/ alap | Kiegyensúlyozott | Árupiaci dominancia | Részvénytúlsúlyos |
|-------------------------------|--|------------------|---------------------|-------------------|
| Nyugat-európai részvénytőzsde | DOW JONES EUR STOXX SELECT DIV30 Index | 25% | 20% | 30% |
| Közép-európai részvénytőzsde | Pioneer Közép-európai Részvény Alap | 25% | 20% | 30% |
| Japán részvénytőzsde | NIKKEI 225 index | 25% | 20% | 30% |
| Nemzetközi agrártermék piac | CMDTY_GSCI AGRICULTURE ER Index | 25% | 40% | 10% |

- Nyugat-európai részvénytőzsde: *Dow Jones Eurostoxx Select Dividend index* a nyugat-európai részvénytőzsde osztlékhozam súlyozású részvénytőzsdei indexe, ami az első ötven legnagyobb kapitalizációjú vállalat (*Dow Jones Eurostoxx 50 index*) közül az első harminc legnagyobb osztlékhozamú vállalat árfolyamváltozását foglalja össze. Történeti tapasztalatok szerint a magas és stabil osztlékhozam a vállalat jövedelmezőségének minőségét jelzi. Így általában a magas osztlékhozamú vállalatok részvényeinek árfolyam alapon is jobban teljesítenek mint a piac átlaga. Ezért választottuk a nyugat-európai piac leképezésére ezt az indexet,
- Közép-európai részvénytőzsde: *Pioneer Közép-európai Részvény Alap*. A hazai befektetési alap-piac egyik legsikeresebb regionális részvényalapja. Az alapon keresztül képezzük le a regionális részvénytőzsdei teljesítményt, így lehetőség van a mögöttes indexet meghaladó teljesítmény elérésére is,
- Japán részvénytőzsde: *Nikkei 225 index* Japán részvénytőzsde elsődleges árfolyam súlyozású részvénytőzsdei indexe. Az index a Tokiói Részvénytőzsde első szekciójának 225 legnagyobb piaci kapitalizációjú részvényét tartalmazza,
- Nemzetközi mezőgazdasági áru piacok: *Commodity GSCI Agriculture Excess Return Index*. A nemzetközi agrár-áru piacok leglikvidebb összefoglaló indexe, ami ezen piacoknak a kockázatmentes pénzügyi befektetés feletti többlethozamát méri.

Az Alapkezelő egy olyan opciót vásárol, aminek tárgya a fentiekben definiált indexkosár a jelzett portfólió súlyokkal. Az opció kifizetési sémája a következő: Az új befektetési politika 2008. január 14-i indulását követően minden félévben megnézzük, hogy a 2008. január 14-i indulástól számítva éppen melyik portfólió teljesítménye a legjobb. Minden félévben az így kiemelt legjobb hozamot rögzítjük, s a lejáratkor ezek számtani átlagát vesszük. Tehát a lejáratkor nem egyszerűen a legjobb portfólió hozamát kapjuk, hanem a mindenkor legjobb portfóliók átlagát. Ezt a hozamszámítást nevezzük „legjobb út” kifizetési profilnak. Lejáratkor az így kapott hozam lesz az opciós hányad hozama. Ezt egészíti ki a tőkebiztosíték, ami azt szolgálja, hogy az esetlegesen kedvezőtlen piaci mozgások esetén is a befektetők a 2011. január 14-i lejáratkor a 2008. január 14-i egy jegyre jutó eszközértéket megkapják.

Portfóliók:

- *Kiegyensúlyozott*: mindhárom részvény és az egy áru piac egyenlő súlyokkal szerepel,

- *Árupiaci dominancia:* A legnagyobb egyedi súlya az árupiacnak van, ez részvényszempontból a legkonzervatívabb portfólió,
- *Részvénytúlsúlyos:* Az árupiac súlya minimális, a meghatározó elem a három régió részvénytőkepiaca.

Részesedési arány

Mivel az opció ára nagyban függ a piaci folyamatoktól, ezért előre nem lehet megmondani, hogy az Alap vagyonának mekkora hányadát lehet majd az opció beszerzésére fordítani. Ezért adunk meg minimális részesedést, s a végső részesedési szint közzétételére csak az opció megvételét követően, legkésőbb az új opciós struktúra indulását követő 15 Banki Munkanapon belül kerül sor. A minimális részesedési arány 50%, míg a maximális 150%.

Kockázatok

Az Alap portfóliójában található befektetési jegyek több különböző piacot céloznak meg, ezért a Befektetők számára a befektetési döntésük meghozatala előtt elengedhetetlen a szóba jöhető kockázati tényezők áttanulmányozása.

Nemzetközi politikai tényezők

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

Nemzetközi gazdasági tényezők

A nemzetközi gazdaság helyzetének alakulása - a befektetésekkel megcélzott ország(ok) világgazdaságba történő erőteljes beágyazódottsága következtében - közvetlen befolyással bír ezen ország(ok) pénz- és tőkepiacainak alakulására is. Az utóbbi évek tapasztalatai alapján nem zárható ki olyan esemény, amely akár váratlanul is megváltoztathatja a nemzetközi pénz- és tőkepiacok alakulását. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon bekövetkezett események egyes esetekben akár fokozott mértékben is hatással lehetnek az értékpapír piacok folyamataira, és így befolyásolhatják az Alap Befektetési jegyeinek árfolyam alakulását.

Politikai és gazdasági tényezők

A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alap portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az Alap nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok.

Infláció és a piaci kamatszint alakulása

A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, s ez

az Alap nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint alulmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az Alap eszközei tekintetében.

Részvényárfolyamok alakulása

Bár az Alapkezelő alapvetően konzervatív részvény befektetési politikát szándékozik követni, amelynek megfelelően döntően pénzügyileg szilárd Alapon nyugvó, magas jövőbeli jövedelem termelőképességgel és növekedési potenciállal rendelkező társaságok részvényeibe kívánja az Alap saját tőkéjét befektetni, garancia azonban nem adható arra, hogy ezen részvények árfolyama minden esetben emelkedő tendenciát mutat, s így a Befektető Alap által kibocsátott befektetési jegyekbe befektetett tőkéjének hozama nem válhat csekély mértékűvé vagy akár negatívvá.

Társaságok kockázata

Társaságok tagsági jogviszonyt és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés annak a veszélynek teheti ki az Alapot, hogy az ilyen értékpapírok kibocsátója csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerül, amely anyagilag hátrányosan érintheti az Alapot.

Nettó eszközértékből eredő kockázat

Az Alapkezelő úgy alakította ki az eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze az Alap eszközeinek pillanatnyi értékét. A nyilvános értékpapírpiacok (pl. BÉT, OTC) esetlegesen alacsony likviditása miatt azonban előfordulhat, hogy az Alap tulajdonában lévő értékpapírok utolsó piaci ára - amely az értékelés alapját képezi - nem tükrözi objektíven az adott értékpapír pillanatnyi piaci értékét. Előbbiek miatt a nettó eszközérték időnként enyhe alulértékeltiséget vagy felülértékeltiséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a Befektető által realizált hozam csökkenését okozhatják. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú, illetve rendszeres befektetés esetén.

Az árazás kockázata

Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások esetében kockázatot jelent a Befektetők számára az a tény, hogy a megbízás megadásának időpontjában még nem ismert a megbízás teljesítésének árfolyama, amely árfolyam a Befektetők számára mind kedvező, mind pedig kedvezőtlen irányba elmozdulhat a megbízás megadása és annak teljesítése között eltelt időszakban.

Likviditási kockázat

Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacra, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az Alap nettó eszközértékére.

Az értékpapíripiac kockázatai

Egyes értékpapíripiacok likviditása gyakran változókéony, nem egyszer alacsony. Így fennállhat annak veszélye, hogy a visszavásárlási kötelezettség nélkül megvett értékpapírok esetében valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak jelentős árdiszkont mellett hajtható végre.

Az Alap eszközeinek kockázata

Az Alap eszközállományának lehetséges elemei határozzák meg a vállalt kockázatok körét. Az eszközállomány lehetséges elemeit az Alapkezelési Szabályzat tartalmazza. A Befektetési Alap által felvállalt kockázatok függvényében a Befektetési jegyek árfolyama pozitív és negatív irányba egyaránt változhat. A változás mértéke attól függ, hogy az Alap milyen kockázatú pénz- és tőkepiaci eszközöket tartanak. Amennyiben az Alap által esetlegesen kötött származékos ügyletek aktuális értéke negatív vagy alacsonyabb a bekerülési értéknél, akkor ez hátrányosan érintheti az Alap egy jegyre jutó eszközértékét. Ha az Alap Befektetési jegyeinek forgalmában a piac mindenkorli likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a Befektetők likviditási kockázatot futnak, hiszen az Alap eladásai vagy vételai a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. Például ha a piaci forgalom az adott napon kicsi, de az Alap nagy volumenben kívánnak értékpapírt értékesíteni az átlagos napi mértéket meghaladó Befektetési jegy forgalom miatt, akkor ezt csak a piaci árnál jelentősen alacsonyabb árfolyamon tudják esetlegesen megvalósítani.

A felfüggesztés kockázata

Az Alap Befektetési jegyeinek visszavásárlása a Törvényben meghatározott feltételek (Isd. még Alapkezelési Szabályzat 14. fejezet) esetén felfüggeszthető, ez esetben a Befektetési jegyek visszaváltása csak a felfüggesztés lejárta utáni első forgalmazási napon lehetséges.

A befektetési Alapot és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása

Abefektetési Alapra vonatkozó adózási szabályok jelenleg kedvezőek az Alapra nézve, amelynek előnyeit nyilvánvalóan a Befektetési Jegy tulajdonosok élvezik. Az adózással kapcsolatos szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

Tőkebiztosíték

A tőkebiztosítékot az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőkebiztosíték vonatkozásában nem vállal garanciát. Ezért a befektetők a tőkebiztosíték vonatkozásában a zérókuponbetétet létrehozó nemzetközi pénzügyi szervezet szokásos partnerkockázatával szembesülnek.

Befektetési korlátozások

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben meghatározott befektetési korlátozásokat alkalmazza a portfólió tekintetében.

A Befektetők érdekvédelme: garanciák és biztonsági elemek

Az Alapok Befektetési jegyeit megvásárló Befektetők vagyonát szerteágazó garanciális elemek védik. Az alapok működését, befektetéseit szabályozó tőkepiaci törvény szigorú keretek között engedélyezi csak a nagy tőkevesztés lehetőségét is magában rejtő befektetéseket (pl. derivatívumok), illetve közvetett módon előírja a portfólió széleskörű diverzifikációját.

A törvényen kívül további garanciát nyújt a Letétkezelő, aki azon kívül, hogy letétben tartja az alapok értékpapír- és pénzeszközait, a befektetések törvényességét, piacszerűségét is vizsgálja, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, aki napi szinten figyelemmel kíséri az alapok befektetéseinek alakulását és a törvényeknek való megfelelést.

Végül pedig az auditor az, aki a pénzügyi év végén az Alapkezelő teljes éves tevékenységét górcső alá veszi, s javaslataival elősegíti a hatékony működést.

Minden, a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során, azzal kapcsolatban létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, a Kibocsátó, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni. Amennyiben a jogviták békés úton való rendezésére tett törekvés, az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a felek polgári peres eljárás során érvényesíthetik követeléseiket, és alávetik magukat a Pesti Központi Kerületi Bíróság, illetve a Pp. hatásköri szabályai alapján a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességének.

A Befektetési jegyek előállítása és nyilvántartása

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek névre szólóak, előállításuk dematerializált formában történik, így azok nem kerülnek kinyomtatásra. Az Alap által kibocsátott, dematerializált formában előállított Befektetési jegyeket az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően, az Alapkezelő utasítása alapján a központi értéktár (KELER Zrt.) keletkezeti meg. A folyamatos forgalmazás megindulásától kezdve a Befektetési jegyeket a központi értéktár naponta állítja elő, illetve vonja ki a forgalomból az Alapkezelő utasítása alapján.

Az Ügyfél értékpapír-számláján végrehajtott műveletről a Számlavezető számlakivonatot állít ki és azt az üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a számlatulajdonosnak. A Befektetési jegyek tulajdonjogát a Számlavezető által kiállított számlakivonat igazolja. A Számlavezető az értékpapír-számla forgalmáról és egyenlegéről a számlatulajdonos kérésére haladéktalanul tájékoztatást ad. A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

Befektetési jegyekhez fűződő jogok

A Befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alapkezelési Szabályzatban meghatározottak szerint – a Forgalmazó pénztári óráiban - visszaváltsa a Befektetési jegyeket vagy azok egy részét, a visszaváltási jutallékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken,

- jogosult arra, hogy egy Alap jogutód nélküli megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- az adott Befektető számára a Befektetési jegy első alkalommal történő értékesítésekor az Alapok Kezelési Szabályzatát és az Alapok Rövidített Tájékoztatóját térítésmentesen át kell adni, az alap Tájékoztatóját legutóbbi éves és féléves jelentését a Befektető kérésére rendelkezésére kell bocsátani
- a Befektetési jegy folyamatos forgalmazásakor a Rövidített Tájékoztatót, a Tájékoztatót, az Alapok Kezelési szabályzatát, féléves vagy az éves jelentést valamint a legfrissebb Portfóliójelentést a befektető kérelmére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a Befektető figyelmét, hogy hol éri el felsorolt dokumentumokat,
- jogosult a rendszeres és rendkívüli tájékoztatások megismerésére,
- jogosult a Törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

A Befektetési jegyek Befektetők részére történő értékesítésére az Alapkezelő forgalmazót bíz meg. A nyilvános nyílt végű alapok esetében az alap futamideje alatt az Alapkezelő - a forgalmazó útján - minden forgalmazási napon köteles elfogadni és a kezelési szabályzatban meghatározott értéknapra megállapított egy jegyre jutó eszközértéken elszámolni a befektetési jegyre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízásokat (e fejezet alkalmazásában előbbieket együttesen: befektetési jegyek folyamatos forgalmazása), kivéve a Felügyelet által engedélyezett zárva tartást, valamint a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, melyek időtartamába tartozó napok nem minősülnek forgalmazási napnak.

Hozamfizetés

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot tőkenövekménye terhére, az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően újrabefektetésre kerül. A Befektetési jegy tulajdonosok az Alap tőkenövekményét a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatják. Múltbeli éves szintű hozamok: 2005-ben 10,86%; 2006-ban: 9,95%; 2007-ben (október 24-ig): 6,61%.

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő T értéknapra vonatkozóan T napon állapítja meg oly módon, hogy
 (1) devizanemek szerint elkülönítve meghatározza az Alap T-1 napi eszközeinek T napi árfolyamadatokat alapján, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi, egyes devizanemekben meghatározott piaci értékét, és devizanemek szerint elkülönítve levonja belőle az Alapot T értékelési napig terhelő kötelezettségeket és elosztja az Alap Befektetési jegyeinek számával.
 (2) Az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon

közölt hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét kettő tizedesjegyre pontossággal állapítja meg.

Az Alap nettó eszközértékének közzététele

A Letétkezelő az Alap T napra vonatkozó teljes, illetve egy jegyre jutó nettó eszközértékét T+2 napon teszi közzé a Magyar Tőkepiac című országos napilapban, illetve elektronikusan a www.magyarotkepiac.hu internetes oldalon.

Az Alapot terhelő költségek

| | |
|---|------------------------------|
| Alapkezelési díj (folyamatos díj éves szinten %): | max. 2,00* |
| Forgalmazói díj (folyamatos díj éves szinten %): | max. 2,00** |
| Letétkezelői díj (éves szinten %): | max. 0,15 |
| Marketing költségek: | max. 10 millió Ft |
| Letétkezelőnek fizetendő tranzakciós díjak, letétkezelő által – költségnövekedés miatt – továbbhárított díjak és költségek, valamint az Alap hitelkeret és hitelköltségei | előre nem kalkulálható |
| Felügyeleti (PSZÁF) díj (éves szinten %): | 0,025 |
| Könyvvizsgálói díj 2007 (éves szinten): | 815.000 Ft, ++ÁFA |
| Tranzakciós díj letétkezelőnek (Mo.-on, kibocsátott papírok esetén): | 1.500-4.500,-Ft / tranzakció |
| Külföldön kibocsátott papírok esetén: | EUR 30-55 / tranzakció |

A Befektetőt terhelő költségek

| | |
|------------------------------|--|
| Vételi jutalék (%): | 2,5 |
| Visszaváltási jutalék (%): | 2,00 |
| Értékpapírszámla | ingyenes |
| És ügyfélszámlavezetési díj: | 200forint/hónap + 15 forint/könyvelési tétel |

Letéti őrzés díja*** (negyedévente, a negyedév végi piaci érték %-ában) 0,025
 A Befektetőket terhelő költségek kondíciós listái a Forgalmazók honlapjain érhetőek el: www.unicreditbank.hu.

A Forgalmazó a befektetési jegyek eladásakor a befektetendő árfolyamérték maximum 2 százaléka erejéig egyszeri forgalomba hozatali jutalékot számíthat fel.

*Az Alapkezelő által, az alap terhére felszámított díj, amelynek mértékétől az Alapkezelő lefelé eltérhet.

**A Forgalmazó által, az alap terhére felszámított díj, amelynek mértékétől a Forgalmazó lefelé eltérhet.

***A feltüntetett számlavezetési, letéti és egyéb díjak a Forgalmazónál a tájékoztató írásakor érvényben lévő díjak, melyek a későbbiekben változhatnak.

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az átalakulás folytán jelentősen módosul az Alap befektetési politikája.

Információk az alapról, közzétételi helyek

Az Alapkezelő az Alap működéséről és teljesítményéről az Alap működésének minden évében féléves és éves beszámolót készít.

A féléves beszámolót az Alap működésének minden évében június 30-tól számított 45 napon belül, az éves beszámolót az Alap működésének minden évében az üzleti év befejezésétől számított 120 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni.

Az Alapkezelő havonta az Alap tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készít, amely tartalmazza az Alap eszközeinek befektetési eszköz fajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, az elszámolt költségek felsorolását, az Alap hitelfelvételét, a zárolt, illetőleg óvadékba adott eszközöket, a saját tőkét és az egy egységre jutó nettó eszközértéket.

A Alapkezelő a Közzétételi helyeken (Magyar Tőkepiac című országos napilap, illetve elektronikusan a www.magyartokepiac.hu és www.pioneerinvestments.hu /www.caib.hu /internetes oldal), illetve a Vezető Forgalmazó honlapján (www.unicreditbank.hu) teszi közzé az Alappal kapcsolatos minden rendes és rendkívüli tájékoztatót, hirdetményt.

II. Az Alap forgalmazási helyeinek listája

Budapesti fiókjaink

| Fiók | Cím | Nyitva tartás |
|----------------------------|--|--|
| Törökvész úti fiók | 1022 Budapest, Törökvésvi út 30/a | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Bécsi úti fiók | 1023 Budapest, Bécsi út 3-5. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Mammut II. fiók | 1024 Budapest, Margit krt. 87-89. | H: 10.00-19.00; K-P: 10.00-18.00 |
| Pesthidegkúti fiók | 1028 Budapest, Hidegkúti út 167. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-16.00 |
| StopShop fiók | 1036 Budapest, Bécsi út 136. | H, K, Cs, P: 9.00-18.00; Sze: 9.00-19.00 |
| Lajos utcai fiók | 1036 Budapest, Lajos u. 48-66. | H, Sze, Cs: 8.00-17.00; K: 8.00-18.00; P: 8.00-15.00 |
| Újpesti fiók | 1042 Budapest, István út 10. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Fehérhajú utcai fiók | 1052 Budapest, Fehérhajú u. 5. | H, Sze, Cs: 8.00-16.00; K: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Szervita téri fiók | 1052 Budapest, Szervita tér 8. | H-Cs: 8.00-15.00; P: 8.00-14.00 |
| Ferenciek tere fiók | 1053 Budapest, Ferenciek tere 2. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Alkotmány utcai fiók | 1054 Budapest, Alkotmány u. 4. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Szabadság téri fiók | 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Deák téri fiók | 1061 Budapest, Deák tér 6. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Nagymező utcai fiók | 1065 Budapest, Nagymező u. 44. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Nyugati fiók | 1066 Budapest, Teréz krt. 62. | H-Sz: 8.00-17.00; Cs: 8.00-18.00; P: 8.00-15.00 |
| Erzsébet körúti fiók | 1073 Budapest, Erzsébet körút 56. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Baross téri fiók | 1076 Budapest, Thököly út 4. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| József körúti fiók | 1085 Budapest, József krt. 46. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Arena Corner fiók | 1087 Budapest, Hungária krt. 40-41. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Blaha Lujza téri fiók | 1088 Budapest, József krt. 13. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Ferenc körúti fiók | 1092 Budapest, Ferenc körút 24. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Vámház körúti fiók | 1093 Budapest, Vámház krt. 15. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Lurdy ház fiók | 1097 Budapest, Könyves K. krt. 12-14. | H: 9.00-19.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00 |
| Kőbányai fiók | 1102 Budapest, Kőrösi Csoma stny. 8. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Lágymányosi úti fiók | 1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Bartók Béla úti fiók | 1115 Budapest, Bartók Béla út 88. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Fehérvári úti fiók | 1117 Budapest, Fehérvári út 23. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Új Buda Center fiók | 1117 Budapest, Hengermalom út 19-21. | H: 9.00-18.00; K-P: 9.00-17.00 |
| Alkotás úti fiók | 1123 Budapest, Alkotás u. 50. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Váci út 20. fiók | 1132 Budapest, Váci út 20. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Duna Plaza fiók | 1138 Budapest, Váci út 178. | H: 10-19.00; K-P: 10.00-18.00 |
| Váci úti fiók | 1139 Budapest, Váci út 99. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Nagy Lajos király úti fiók | 1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Őrs vezér téri fiók | 1148 Budapest, Őrs vezér tere 24. | H-Cs: 8.00-18.00; P: 8.00-17.00 |
| Pólus fiók | 1152 Budapest, Szentmihályi út 137. | H-Sz: 8.00-17.00; Cs: 8.00-18.00; P: 8.00-17.00 |
| Mátyásföldi fiók | 1165 Budapest, Veres Péter út 105-107. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Pestszentlőrinci fiók | 1182 Budapest, Üllői út 455. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Pestszentimrei fiók | 1188 Budapest, Nagykőrösi út 49. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Europark fiók | 1191 Budapest, Üllői út 201. | H: 9.00-19.00; K-P: 9.00-18.00 |
| Pesterzsébeti fiók | 1201 Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Csepeli fiók | 1211 Budapest, Kossuth Lajos út 93. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Campona fiók | 1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. | H-Sze: 9.00-18.00; Cs: 9.00-19.00; P: 9.00-18.00 |
| Soroksári fiók | 1239 Budapest, Hősök tere 14. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |

Vidéki fiókjaink

| Fiók | Cím | Nyitva tartás |
|-----------------------------|---|--|
| Bajai fiók | 6500 Baja, Tóth Kálmán tér 3. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Békéscsabai fiók | 5600 Békéscsaba, Andrassy út 37-43. | H-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-16.00 |
| Budaörsi fiók | 2040 Budaörs, Szabadság út 49. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Budakeszi fiók | 2092 Budakeszi, Fő út 139. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Ceglédi fiók | 2700 Cegléd, Kossuth tér 4. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Debreceni fiók | 4024 Debrecen, Kossuth L. u. 25-27. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Debrecen – Kálvin téri fiók | 4026 Debrecen, Kálvin tér 2/A | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Dunaújvárosi fiók | 2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/D | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Egri fiók | 3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Érdi fiók | 2030 Érd, Budai út 13. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Esztergomi fiók | 2500 Esztergom, Vörösmarty u. 5. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Gödöllői fiók | 2100 Gödöllő, Dózsa György út 13. | H: 8.00-16.00; K: 8.00-19.00, Sz-Cs: 8.00-16.00, P: 8.00-15.00 |
| Gyöngyösi fiók | 3200 Péter Kiss Szaléz u. 22. | H-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-16.00 |
| Győri fiók | 9021 Győr, Árpád út 45. | H, Cs: 8.00-17.00; K, Sze: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Győr-Árkád fiók | 9027 Győr, Budai u. 1. | H, K, Sze: 9.00-17.00; Cs: 9.00-18.00; P: 9.00-16.00 |
| Jászberényi fiók | 5100 Jászberény, Szabadság tér 3. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Kaposvári fiók | 7400 Kaposvár, Dózsa Gy. u. 1. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Kecskeméti fiók | 6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Miskolci fiók | 3530 Miskolc, Hunyadi u. 3. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Mosonmagyaróvári fiók | 9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Nagykanizsai fiók | 8800 Nagykanizsa, Fő út 8. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Nyíregyházi fiók | 4400 Nyíregyháza, Dózsa Gy. út 1-3. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Pécs-Árkád Üzletház fiók | 7621 Pécs, Rákóczi út 58. | H, Sze, Cs: 8.00-17.00; K: 8.00-18.00; P: 8.00-16.00 |
| Pécsi fiók | 7621 Pécs, Rákóczi út 17. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Salgótarjáni fiók | 3100 Salgótarján, Rákóczi út 13. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Soproni fiók | 9400 Sopron, Várkerület 1-3. | H, Cs: 8.00-17.00; K, Sze: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Szegedi fiók | 6722 Szeged, Kossuth L. sugárút 18-20. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Szeged – Kárász utcai fiók | 6720 Szeged, Kárász u. 16. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Szekszárdi fiók | 7100 Szekszárd, Arany J. u. 15-17. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Székesfehérvári fiók | 8000 Székesfehérvár, Budai út 1. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Szentendrei fiók | 2000 Szentendre, Dobogókői út 1. | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-15.00 |
| Szolnoki fiók | 5000 Szolnok, Baross Gábor út 27. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Szombathelyi fiók | 9700 Szombathely, Kőszegi u. 30-32. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Tatabányai fiók | 2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Tatabánya – Vértes Center | 2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértes Center) | H: 8.00-18.00; K-Cs: 8.00-17.00; P: 8.00-16.00 |
| Törökbálinti fiók | 2046 Törökbálint, DEPO – Raktárvaros | H-Cs: 7.30-15.00; P: 7.30-14.00 |
| Veszprémi fiók | 8200 Veszprém, Óváros tér 7. | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |
| Zalaegerszegi fiók | 8900 Zalaegerszeg, Kovács K. tér 1/a | H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 |

