



A
MAGYAR POSTA

TŐKEVÉDETT NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP 2.

Beolvadási tájékoztatója

Jogutód Alap

MAGYAR POSTA

**NYÍLTVÉGŰ TŐKEVÉDETT PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI
ALAP**

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Nyrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

2009. december 18.

Tartalom

1. Alap beolvasása	4
1.1 Beolvasás összefoglalása.....	4
1.2 Beolvasás indoka.....	4
1.3 A jogutód, a beolvasó alap, beolvasás határnapja	5
1.4 Beolvasás feltételei, folyamata	5
1.5 A beolvasó alap befektetési politikája	6
1.6 A beolvasó alap nettóeszközértékének alakulása.....	6
1.7 A jogutód alap nettóeszközértékének alakulása	6
1.8 A Magyar Posta Tőkevédett Alap 2. nettó eszközértékének számítása során alkalmazott szabályok.....	7
1.8.1 A nettó eszközérték számításának általános szabályai	7
1.8.2 A portfólió elemeinek értékelésére vonatkozó szabályok.....	7
2. Általános információk	10
2.1 Az Alap neve.....	10
2.2 Az Alap rövidített elnevezése.....	10
2.3 Az Alap típusa és fajtája	10
2.4 Az Alap futamideje	10
3. A kezelési szabályzatról szóló határozatok.....	10
3.1 Felügyeleti határozatok	10
3.2 Alapkezelői határozatok.....	10
4. Az Alapkezelő.....	10
4.1 Az Alapkezelő feladatai.....	10
4.2 Az Alapkezelő felelőssége.....	11
5. A Letétkezelő.....	11
5.1 A Letétkezelő feladatai.....	11
6. A Forgalmazó.....	12
6.1 A Forgalmazó kötelezettségei a folyamatos forgalomba hozatal során.....	12
7. Az Alap befektetési politikája.....	12
7.1 A befektetési stratégia	12
7.2 Az Alap portfóliójának lehetséges elemei, azok tervezett arányai	12
7.2.1 Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok és a magyar állam illetve az MNB által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13
7.2.2 Hitelviszonyt megtestesítő egyéb értékpapírok	13
7.2.3 Hitelintézeteknél nyitott lekötött és látra szóló betétek	13
8. A befektetési jegyekhez fűződő jogok	13
9. A befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalának szabályai.....	14

9.1	<i>Forgalmazási helyek</i>	14
9.2	<i>A vásárlás és visszaváltás módja</i>	14
9.2.1	<i>A befektetési jegyek vásárlása</i>	14
9.2.2	<i>A befektetési jegyek visszaváltása</i>	15
9.3	<i>A befektetési jegyek árfolyama és a forgalmazás jutalékai</i>	15
10.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése	15
11.	A tőkenövekmény és a hozam megállapítása és kifizetése	15
12.	Az Alapot terhelő díjak és költségek	15
12.1	<i>Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő díj</i>	16
12.2	<i>A Letétkezelőnek fizetendő díj</i>	16
12.3	<i>Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak</i>	16
12.4	<i>Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek</i>	16
12.5	<i>A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei</i>	16
12.6	<i>Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek</i>	16
12.7	<i>Könyvvizsgálói díj</i>	17
12.8	<i>Az Alap napi nettó eszközértékének, valamint rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó egyéb hirdeteményeinek közzétételével kapcsolatos költségek</i>	17
13.	A nettó eszközérték kiszámításának és közzétételének szabályai	17
14.	A befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatása	17
15.	Az Alapok megszűnésével, átalakulásával és beolvadásával kapcsolatos rendelkezések	18
15.1	<i>A Befektetési alapok megszűnése</i>	18
15.2	<i>A Befektetési alapok átalakulása</i>	19
15.3	<i>Befektetési alapok beolvadása</i>	19
16.	A nettó eszközérték számítása során alkalmazott szabályok	20
16.1	<i>A nettó eszközérték számításának általános szabályai</i>	20
16.2	<i>A portfólió elemeinek értékelésére vonatkozó szabályok</i>	20
17.	A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes legkisebb aránya, hitelfelvétel, eszközök megterhelése	21

1. ALAP BEOLVADÁSA

1.1 Beolvadás összefoglalása

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2009. november 12. napján kiadott EN-III/ÉA-222/2009. engedélye alapján a Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2. átalakult, Magyar Posta Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 2.-vé. Az Alap átalakulásának célja az volt, hogy mihamarabb beolvadjon a hasonló befektetési politikájú, Magyar Posta Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alapba. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2009. december 19. napján kiadott EN-III/ÉA-260/2009. engedélye alapján a Magyar Posta Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 2. beolvadt a Magyar Posta Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alapba.

A beolvadás adatait az alábbiakban összefoglaljuk:

<i>A beolvadó Alap neve</i>	Magyar Posta Tőkevédett Nyíltvégű Befektetési Alap 2.
<i>A beolvadó Alap rövid neve</i>	Posta Tőkevédett Alap 2.
<i>A jogutód Alap neve</i>	Magyar Posta Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap
<i>A jogutód Alap rövid neve</i>	Posta Tőkevédett Pénzpiaci Alap
<i>A jogutód Alap lajstrom száma</i>	1111-108
<i>A beolvadó Alap kibocsátásról szóló alapkezelői határozat ideje és száma</i>	A 2006. szeptember 18-án kelt 9/2006. számú Ügyvezető Igazgatói utasítás az Alap létrehozataláról.
<i>A beolvadó Alap nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat száma és ideje</i>	PSZÁF E-III/110.456/2006. 2006. október 27-én kelt
<i>A beolvadásról szóló Alapkezelői határozat ideje és száma</i>	2009. december 01-én kelt 21/2009. számú Cégvezetői utasítás
<i>A beolvadást engedélyező Felügyeleti határozat száma és ideje</i>	EN-III/ÉA-260/2009. 2009. december 19.
<i>Beolvadás határnapja</i>	2010. január 18.
<i>Az Alapok futamideje</i>	határozatlan
<i>Az Alapok fajtája</i>	nyíltvégű, értékpapír
<i>Beolvadó Alap ISIN kódja</i>	HU0000704929
<i>Jogutód Alap ISIN kódja</i>	HU0000703483
<i>A beolvadó Alap Befektetési jegyeinek névértéke</i>	10.000,-Ft, azaz Tízezer forint
<i>A jogutód Alap Befektetési jegyeinek névértéke</i>	1 Ft, azaz egy forint
<i>Közzétételi hely</i>	a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap

1.2 Beolvadás indoka

Az Alap beolvadásával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy az Alapban lévő befektetéseiket fenntarthatassák gazdaságos alap méret mellett, élhessenek az új

Tőkevédelem kínálta befektetési lehetőséggel, illetve szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban lévő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani.

1.3 A jogutód, a beolvadó alap, beolvadás határnapja

Az Magyar Posta Tőkevédelem Nyíltvégű Befektetési Alap 2. olvad be a jogutód Magyar Posta Nyíltvégű Tőkevédelem Pénzpiaci Befektetési Alapba, 2010 január 18.-án.

1.4 Beolvadás feltételei, folyamata

Az Magyar Posta Tőkevédelem Nyíltvégű Befektetési Alap 2. **befektetési jegyeinek forgalmazása 2010 január 18.-án felfüggesztésre kerül**, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap 16:30-ig van lehetőség a beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a beolvadó alap befektetési jegyeire adott megbízások érvénytelenek. A beolvadó alap befektetői a jogutód alap befektetési jegyeit legkorábban 2010. január 19.-én válthatják vissza. A **letétkezelő** az 1.3 pont szerinti jogutód és beolvadó alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékei alapján a beolvadás határnapjára az 1.5 pont szerinti számítási módszerrel **átváltási arányt határoz meg**. A **befektetők értékpapírszámláján törlésre kerülnek** a beolvadó alap befektetési jegyei és a jogutód alapok **befektetési jegyei kerülnek jóváírásra** az 1.5 pont szerinti számítási módszerrel meghatározott darabszámban.

A beolvadó alapnak a beolvadás határnapján **meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek** a jogutód alapnak a beolvadás határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések illetve kötelezettségek állományokba.

Az alapkezelő a beolvadó alap befektetési jegyeit a beolvadás határnapját követően érvénytelené nyilvánítja. A KELER Zrt. az alapkezelő utasítása alapján törli a rendszeréből a beolvadó alap befektetési jegyeit. A beolvadó alap befektetési jegyei a beolvadás határnapját megelőző 2 banki munkanapot követően a KELER Zrt. rendszerében már nem transzferálhatóak. A Felügyelet a beolvadás határnapján törli a beolvadó alapokat a nyilvántartásából.

Az alapkezelő a jogutód és beolvadó alap, beolvadás határnapján meglévő portfóliójáról jelentést készít, melyet a letétkezelő és a könyvvizsgáló is aláír, majd a forgalmazási helyeken a befektetők rendelkezésére bocsát, megküldi a Felügyelet részére, valamint közzéteszi a 1.1 pontban bemutatott közzétételi helyeken a beolvadás határnapját követő 8 munkanapon belül. A jelentés tartalmazza a portfóliókban lévőeszközöket, azok értékét; az összesített nettó eszközértéket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy jegyre jutó nettóeszközértéket és az átváltási arányt.

1.4. A befektetők teendői

A beolvadással az Alap befektetőinek egyszerű és kényelmes módon nyílik lehetőségük a befektetésük fenntartására, hiszen a befektetőknek a beolvadással kapcsolatban nincs teendője.

1.5. Az átváltási árfolyam és az átváltást követően a jogutód alapok befektetési jegy darabszámának meghatározása

beolvadó alap befektetési jegyeinek a beolvadás
határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke
Átváltási árfolyam = jogutód alap befektetési jegyeinek a beolvadás
határnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási árfolyam 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra. A jogutód (1 forint) illetve a beolvadó (10.000 forint) befektetési alap befektetési jegyinek névértéke nem egyezik meg egymással.

Az átváltást követően a befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása az alábbiak szerint történik:

A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszáma egyenlő a befektető értékpapírszámláján a beolvadás határnapján nyilvántartott beolvadó alap befektetési jegy darabszáma szorozva az Átváltási árfolyammal.

A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. A beolvadás során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.

1.5 A beolvadó alap befektetési politikája

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

1.6 A beolvadó alap nettóeszközértékének alakulása

Nettóeszközértékek	Összesített nettóeszközérték	Egy jegyre jutó nettóeszközérték
2008.december 31.	1.983.036.127	10.844,0000
2009. július 30.	2.042.988.173	11.172,0000
2009. november 30.	2.096.334.166	11.464,0000

1.7 A jogutód alap nettóeszközértékének alakulása

Nettóeszközértékek	Összesített nettóeszközérték	Egy jegyre jutó nettóeszközérték
2008. december 31.	14.990.528.426	1,289300
2009. július 30.	14.833.719.103	1,341000
2009. november 30.	15.670.708.517	1,382500

1.8 A Magyar Posta Tőkevédett Alap 2. nettó eszközértékének számítása során alkalmazott szabályok

1.8.1 A nettó eszközérték számításának általános szabályai

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

1.8.2 A portfólió elemeinek értékelésére vonatkozó szabályok

- **Pénzeszközök**

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

- **Lekötött betét**

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

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

a) a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az utolsó ismert tőzsdei nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T napig felhalmozott kamatokat;

b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi

és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a T-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

d) ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a T-1 napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;

e) a tőzsdén jegyzett diszkont kötvények esetében a T napra a piaci értéket az utolsó ismert tőzsdei árfolyamból számított hozam felhasználásával a jelenérték számítás szabályai szerint kell meghatározni. Amennyiben nincsen 30 napnál nem régebbi tőzsdei árfolyam, akkor a piaci érték meghatározása a beszerzési árfolyamból számított hozam felhasználásával a jelenérték számítás szabályai szerint történik. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett diszkont kötvények tekintetében is;

f) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T napig felhalmozott kamatokat.

- **Repo ügyletek**

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

- **Kollektív befektetési értékpapírok**

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

A jogutód

MAGYAR POSTA

**NYÍLTVÉGŰ TŐKEVÉDETT PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI
ALAP**

kezelési szabályzata

2. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

2.1 Az Alap neve

Magyar Posta Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap

2.2 Az Alap rövidített elnevezése

Posta Tőkevédett Pénzpiaci Alap

2.3 Az Alap típusa és fajtája

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

2.4 Az Alap futamideje

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételtől (2004. november 17.) határozatlan ideig terjed.

3. A KEZELÉSI SZABÁLYZATRÓL SZÓLÓ HATÁROZATOK

3.1 Felügyeleti határozatok

E-III/110.232/2004., kelte: 2004. október 27.: Az Alap tájékoztatójának és nyilvános ajánlattételének jóváhagyása

E-III/110.232-1/2004., kelte: 2004. november 16.: Az Alap nyilvántartásba vétele

3.2 Alapkezelői határozatok

A 2004. szeptember 24-én kelt 6/2004. számú Ügyvezető Igazgatói utasítás az Alap létrehozataláról.

4. AZ ALAPKEZELŐ

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

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

4.1 Az Alapkezelő feladatai

- Az Alap kialakítása és kezelése a befektetők érdekében, a jogszabályoknak és a jelen Szabályzatnak megfelelően.
- Az Alap befektetési politikájának kialakítása és gyakorlati megvalósítása.
- Az Alap befektetéseinek folyamatos figyelemmel kísérése, ellenőrzése és a befektetések szükség szerinti módosítása.
- Minden olyan szerződés megkötése, amelyet az Alapkezelő az Alap tevékenysége kapcsán céljainak eléréséhez szükségesnek tart.
- A befektetők információval való ellátása.
- Értékpapír forgalmazók ügyleti megbízása.
- Az Alap számviteli rendjének kialakítása.

-
- A Letétkezelővel és a Könyvvizsgálóval a folyamatos együttműködés biztosítása.
 - Az Alap befektetési jegyeinek a Forgalmazó útján a pénztári órákban visszavásárlása, illetve új befektetési jegyek forgalomba hozatala.
 - A törvény által előírt jelentések a PSZÁF-nak és a Magyar Nemzeti Banknak történő elküldése.
 - Az Alap féléves és éves jelentéseinek elkészítése és nyilvánosságra hozatala.
 - Az Alap adminisztrációjának ellátása.
 - Az Alap megszűnésével és végelszámolásával kapcsolatos teendők ellátása.
 - Az Alap tevékenységével kapcsolatban jogszerűen felmerülő, számlával igazolt díjak és költségek megfizetése az Alap nevében és terhére.
 - Az Alapot jogszerűen megillető követelések érvényesítése.
 - Az Alapkezelő köteles minden, a befektetési alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek.

4.2 Az Alapkezelő felelőssége

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

5. A LETÉTKEZELŐ

A Letétkezelő neve: ERSTE Bank Hungary Nyrt.
cégjegyzékszám: 01-10-041054
A Letétkezelő székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

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

5.1 A Letétkezelő feladatai

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

6. A FORGALMAZÓ

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

6.1 A Forgalmazó kötelezettségei a folyamatos forgalomba hozatal során

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

7. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

7.1 A befektetési stratégia

Az Alap tőkevédett, ennek megfelelően befektetési politikája biztosítja, hogy a befektető jelen befektetését tőkeveszteség nem érheti legalább öt munkanapos befektetés után. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeit olyan hazai állampapírokba, pénzügyi eszközökbe, és ezek repo ügyleteibe illetve bankbetétbe fekteti, mely biztosítja a tőkevédelmet az alap számára. Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát akar nyújtani, mely a tőkevédelem mellett, a befektetőknek kiegyensúlyozott hozamot ad. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (duration) ne haladja meg a félévet, ezért az alapon kb. 1/3 arányban rövid futamidejű állampapírt és kb. 2/3 arányban bankbetétet fog tartani, de ettől az aránytól természetesen időszakonként eltérhet. A befektető az Alap segítségével stabil és folyamatos értéknövekedést érhet el a befektetett tőke védelme mellett.

7.2 Az Alap portfóliójának lehetséges elemei, azok tervezett arányai

A törvény eltérő rendelkezésének hiányában az egy kibocsátótól származó értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök nem haladhatják meg az Alap saját tőkéjének húsz százalékát, kivéve az OECD tagállamok által kibocsátott állampapírt.

Az Alap nem szerezheti meg az egy kibocsátótól származó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök több mint húsz százalékát, kivéve az OECD tagállamok által kibocsátott állampapírt.

7.2.1 Hitelviszonyt megtestesítő állampapírok és a magyar állam illetve az MNB által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- A magyar állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között diszkont kincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, fix és változó kamatozású államkötvények.
- A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
- A magyar állam és az MNB által kibocsátott illetve garantált értékpapírokra vonatkozó visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek), melyek kizárólag az MNB-vel, hitelintézettel, illetve befektetési vállalkozással köthetők.

Az Alap saját tőkéjének 0-100 %-át a magyar állam vagy az MNB által kibocsátott, illetve garantált értékpapírokba fektetheti.

7.2.2 Hitelviszonyt megtestesítő egyéb értékpapírok

- Vállalati, bank által kibocsátott, önkormányzati kötvények, jelzálogkötvények.

Az Alap saját tőkéjének legfeljebb 10 %-át fektetheti hitelviszonyt megtestesítő egyéb értékpapírokba.

7.2.3 Hitelintézeteknél nyitott lekötött és látra szóló betétek

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

8. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FŰZŐDŐ JOGOK

A befektetési jegyek alapcímlete 1,-Ft, azaz egy forint. A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.

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

A befektetési jegyek mindenkori tulajdonosa jogosult:

- a tulajdonában lévő befektetési jegyek, vagy azok egy részének teljesítés napján érvényes árfolyamon történő visszaváltására,
- az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyonból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez,
- A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves

jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALOMBA HOZATALÁNAK SZABÁLYAI

Az Alapkezelő - a Forgalmazó Erste Befektetési Zrt-n keresztül - az Alap nyilvántartásba vételét követő banki munkanaptól a forgalmazó helyeken a Forgalmazási időben további befektetési jegyeket hoz forgalomba, illetve biztosítja a korábban kibocsátott befektetési jegyek visszaváltását. A forgalmazó hely minden nyitvatartási napján köteles a befektetők megbízásait felvenni.

9.1 Forgalmazási helyek

Erste Befektetési Zrt.

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Tel: 235-5100 ; Fax: 235-5190

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

A Magyar Posta Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Dunavirág u. 2-6.) **1. számú mellékletben meghatározott postahelyei.** A Magyar Posta Zrt. a Forgalmazó ügynökeként forgalmazza a befektetési jegyeket.

9.2 A vásárlás és visszaváltás módja

A befektetési jegyek személyesen vagy meghatalmazott által vásárolhatók meg és válthatók vissza a forgalmazási helyeken. A meghatalmazotti eljárás szabályaira a Forgalmazó üzletszabályzatának rendelkezései irányadók.

Befektetési jegyek vásárlására és visszaváltására csak akkor van mód, ha a befektető rendelkezik a Forgalmazóval kötött Magyar Posta Alapok befektetési jegyeire vonatkozó számlavezetésről és kapcsolódó befektetési szolgáltatások nyújtásáról elnevezésű és tárgyú, hatályos megállapodással (a továbbiakban: Megállapodás).

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

9.2.1 A befektetési jegyek vásárlása

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

9.2.2 A befektetési jegyek visszaváltása

Amennyiben a befektető értékesíteni kívánja befektetési jegyei egy részét vagy egészét, meg kell határozni a visszaváltandó befektetési jegyek darabszámát, vagy hogy mekkora összeghez kíván hozzájutni, majd a forgalmazó helyen adásvételi szerződést kell kötnie. A forgalmazási hely végrehajtja a befektetési jegyek visszaváltását a Forgalmazási napra vonatkozó visszaváltási jutalékkal korrigált nettó eszközértéken. Az ellenértéket a Forgalmazó a legkésőbb a visszaváltás Forgalmazási napján írja jóvá az Ügyfél Megállapodásban meghatározott ügyfélszámláján. Az ellenérték kifizetésére a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései irányadók.

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

9.3 A befektetési jegyek árfolyama és a forgalmazás jutalékai

Az Alap befektetési jegyei a teljesítés napján érvényes (vásárlás esetén a vételi jutalékkal növelt, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett) egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.

Az Alap befektetési jegyeinek **vásárlásakor** a forgalmazó helyek által felszámított jutalék mértéke **legfeljebb 600 Ft.** **Visszaváltáskor** a visszaváltott befektetési jegyek árfolyamértékének **legfeljebb 1%-a**, de **minimum 600 Ft**, melyet a Forgalmazó egyoldalúan csökkenthet.

10. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK FELFÜGGESZTÉSE

A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegy folyamatos forgalmazását az alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti, ha:

- az alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
- a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adóttak.

A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével, vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha a befektetési alap megszüntetését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

11. A TŐKENÖVEKMÉNY ÉS A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSA ÉS KIFIZETÉSE

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

12. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

Az Alapot terhelő díjakat és költségeket az Alapkezelő lehetőség szerint időarányosan terheli az Alapra, csökkentve ezáltal az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték költségelszámolás miatti esetleges ingadozását. Így bizonyos költségek kifizetését felmerülésükkor az Alapkezelő megelőlegezheti, majd az összeg nagyságától függően ezeket hosszabb idő alatt terhelheti tovább

az alapra, bizonyos előre ismert mértékű költségeket pedig már a számla beérkezését és pénzügyi teljesítését megelőzően a Letétkezelő egyetértésével a költségek kötelezettségként történő elhatárolásával fokozatosan, illetve folyamatosan terhelhet az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap féléves és éves jelentései tartalmazzák.

12.1 Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő díj

Alapkezelőnek fizetett díj: Az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A portfólió kezeléséért fizetendő díj mértéke maximum az utolsó közzétett nettó eszközérték $n * 1,9999/365$ %-a (napi 0,0054792 %). A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma). A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

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

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

12.2 A Letétkezelőnek fizetendő díj

A Letétkezelő szolgáltatásaiért éves díjat számít fel. A díj mértéke az utolsó közzétett nettó eszközérték $n * 0,07/365$ %-a (napi 0,0001918 %), 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).

12.3 Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak

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

12.4 Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

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

12.5 A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei

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

12.6 Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek

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

12.7 Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves auditálásával kapcsolatban felmerült az Alapot terhelő költség, mely a 2009-es évben 1 M Ft+ÁFA.

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

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

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

13. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK KISZÁMÍTÁSÁNAK ÉS KÖZZÉTÉTELÉNEK SZABÁLYAI

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

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

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

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

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

- a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,
- b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot.

14. A BEFEKTETŐK RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSA

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

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

Az Alapkezelő köteles havonta az általa kezelt nyíltvégű befektetési alapok tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján

portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a megállapítás napját követő tizedik forgalmazási naptól a Forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a saját tőkét és az egy egységre jutó nettó eszközértéket.

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

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a futamidőnek határozottá alakítását, a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- d) a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos költség változását legkésőbb a hatálybalépés előtt öt nappal;
- e) a kezelési szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- f) az alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- i) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;
- j) az alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- k) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;
- m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- n) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon; és
- o) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővülése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül.

15. AZ ALAPOK MEGSZŰNÉSÉVEL, ÁTALAKULÁSÁVAL ÉS BEOLVADÁSÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK

15.1 A Befektetési alapok megszűnése

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

- a pozitív saját tőkéjű alap megszüntetésekor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő

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

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

15.2 A Befektetési alapok átalakulása

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

A befektetési alap nem alakulhat zártvégű nyilvános befektetési alappá.

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

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét a befektetési alap hirdetményi lapjaiban, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

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

15.3 Befektetési alapok beolvadása

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

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

A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot.

Ha a jogutód alap határozott futamidejű, akkor a beolvadás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvadó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

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

A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvadás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvadás tényét a beolvadó befektetési alap hirdetményi lapjaiban közzétenni.

A beolvadás értéknappján meg kell állapítani a beolvadó alap befektetési jegyeinek - a jogutód befektetési alap befektetési jegyének névértékére átszámított - egy jegyre jutó napi nettó eszközértékét. Az alapkezelő és a forgalmazó a jogutód befektetési alap befektetési jegyeit - az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértékeknek megfelelő átváltási arányban - jóváírja a beolvadó befektetési alap befektetési jegy tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapír-számláján.

A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, amelyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles megküldeni a Felügyeletnek, közzétenni a jogutód befektetési alap forgalmazójának honlapján, valamint a befektetők rendelkezésére bocsátani mind a jogutód, mind a jogelőd befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; továbbá - befektetési jegy sorozatonként - az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

16. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁSA SORÁN ALKALMAZOTT SZABÁLYOK

16.1 A nettó eszközérték számításának általános szabályai

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

16.2 A portfólió elemeinek értékelésére vonatkozó szabályok

• Pénzeszközök

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

• Lekötött betét

A lekötött betéteknél a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

• Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

a) a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont

kincstárjegyeket kivéve - egységesen az utolsó ismert tőzsdei nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T napig felhalmozott kamatokat;

b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a T-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

d) ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a T-1 napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;

e) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T napig felhalmozott kamatokat.

- **Repo ügyletek**

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

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

A visszaváltás céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes aránya nem lehet kevesebb, mint az Alap saját tőkéjének tizenöt százaléka.

Az alapkezelő a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az alap nevében, az alap saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az alapkezelő jogosult a befektetési alap eszközei terhére az alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

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

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

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

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

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

A Magyar Posta Zrt. forgalmazásban részt vevő postahelyei

A Magyar Posta Zrt. (1138 Budapest, Dunavirág u. 2-6.) alábbi postahelyei:

Ssz.	Postahely	Irányító- szám	Cím		
1.	Abony	2740	Szolnoki	út	8.
2.	Ajka 1	8400	Szabadság	tér	7.
3.	Albertirsa	2730	Vasút	utca	4/10.
4.	Algyő	6750	Búvár	utca	4.
5.	Bácsalmás	6430	Hősök	tere	11.
6.	Baja 1	6500	Oroszlán	utca	5.
7.	Baja 3	6503	Dózsa Gy.	utca	161.
8.	Balassagyarmat 1	2661	Rákóczi fejedelem	út	24.
9.	Balatonalmádi 1	8221	Petőfi Sándor	utca	19.
10.	Balatonboglár 1	8631	Szabadság	utca	2.
11.	Balatonfüred 2	8232	Ady Endre	utca	1.
12.	Balatonlelle	8638	Ady E.	utca	2.
13.	Balmazújváros	4060	Debreceni	utca	11.
14.	Barcs 1	7571	Köztársaság	utca	2/2.
15.	Bátaszék	7140	Szentháromság	tér	1.
16.	Bátonyterenye 1	3071	Városház	út	1.
17.	Békés	5631	Széchenyi	tér	4/1.
18.	Békéscsaba 1	5601	Munkácsy	utca	6-8.
19.	Berettyóújfalu 1	4101	Millennium	út	12.
20.	Biatorbágy 1	2051	Baross Gábor	utca	5/A
21.	Bicske	2061	Kossuth	tér	4.
22.	Biharkeresztes	4110	Kossuth	utca	8.
23.	Bonyhád 1	7151	Szabadság	tér	17.
24.	Budakeszi 1	2092	Fő	tér	3.
25.	Budaörs 1	2041	Templom	tér	12.
26.	Budapest - Békásmegyer 1	1310	III. Jendrassik György	utca	1.
27.	Budapest - Békásmegyer 2	1312	III. Juhász Gyula	utca	9.
28.	Budapest - Budafok 1	1775	XXII. Városház	tér	19.
29.	Budapest - Csepel 1	1751	XXI. Szent Imre	tér	21.
30.	Budapest - Csepel 2	1752	XXI. Kossuth Lajos	utca	111-113.
31.	Budapest - Csepel 5	1755	XXI. Széchenyi István	utca	92/b
32.	Budapest - Csillaghegy	1311	III. Mátyás király	út	24-28.
33.	Budapest - Kispest 1	1701	XIX. Templom	tér	22.
34.	Budapest - Kispest 3	1703	XIX. Kossuth	tér	9.
35.	Budapest - Kispest 4	1704	XIX. Üllői	út	201.
36.	Budapest - Kispest 5	1705	XIX. Ady Endre	út	190.
37.	Budapest - Nagytétény	1780	XXII. Nagytétényi	út	268.
38.	Budapest - Pesterzsébet 1	1725	XX. Zilah	utca	11.
39.	Budapest - Pesterzsébet 2	1726	XX. Károly	utca	132.
40.	Budapest - Pesterzsébet 3	1727	XX. Kossuth Lajos	utca	89.
41.	Budapest - Pestszentimre 1	1683	XVIII. Nemes	utca	10.
42.	Budapest - Pestszentlőrinc 1	1675	XVIII. Üllői	út	400.
43.	Budapest - Pestszentlőrinc 2	1676	XVIII. Királyhágó	utca	5.
44.	Budapest - Pestszentlőrinc 6	1680	XVIII. Vándor Sándor	utca	1.
45.	Budapest - Rákoskeresztúr 1	1656	XVII. Ferihegyi	út	93/c
46.	Budapest - Rákospalota 1	1601	XV. Fő	út	66-68.
47.	Budapest - Rákospalota 5	1605	XV. Száraznád	utca	4-6.
48.	Budapest - Rákosszentmihály	1625	XVI. Rákosi	út	99-101.

	1				
49.	Budapest - Sashalom 1	1631	XVI. Jókai Mór	utca	2/b
50.	Budapest - Soroksár 1	1734	XXIII. Grassalkovich	út	153.
51.	Budapest - Újpest 1	1325	IV. István	út	18.
52.	Budapest - Újpest 5	1329	IV. Árpád	út	112.
53.	Budapest - Újpest 6	1330	IV. Galopp	utca	8.
54.	Budapest – Zugló 1	1577	XIV. Nagy Lajos király	útja	173.
55.	Budapest 10	1475	X. Kőrösi Csoma	sétány	5.
56.	Budapest 100	1476	X. Üllői	út	114-116.
57.	Budapest 103	1479	X. Újhegyi	sétány	14.
58.	Budapest 104	1480	X. Kada	utca	141.
59.	Budapest 112	1502	XI. Fehérvári	út	9-11.
60.	Budapest 113	1503	XI. Kérő	utca	3.
61.	Budapest 114 - Mammut	1290	II. Lövház	utca	2-6.
62.	Budapest 116	1506	XI. Gazdagréti	tér	7.
63.	Budapest 117	1507	XI. Irinyi József	utca	38.
64.	Budapest 119 (Újbuda Center)	1509	XI. Hengermalom	út	19-21.
65.	Budapest 12	1252	XII. Déli pályaudvar		
66.	Budapest 126	1531	XII. Bőszörményi	út	20-22.
67.	Budapest 13	1253	I. Pauler	utca	3.
68.	Budapest 131	1550	XIII. Váci	út	178.
69.	Budapest 132	1551	XIII. Váci	út	9-15.
70.	Budapest 133	1552	XIII. Pozsonyi	út	44-46.
71.	Budapest 135	1554	XIII. Váci	út	73.
72.	Budapest 136	1555	XIII. Béke	tér	12.
73.	Budapest 137	1556	XIII. Szent István	körút	10.
74.	Budapest 139	1558	XIII. Fiastyúk	utca	75.
75.	Budapest 141	1576	XIV. Mogyoródi	út	122.
76.	Budapest 145	1580	XIV. Amerikai	út	25.
77.	Budapest 146	1581	XIV. Hungária	körút	50.
78.	Budapest 148	1583	XIV. Örs Vezér tere Sugár Üzletközpont		
79.	Budapest 15	1255	I. Batthyány	utca	1.
80.	Budapest 23	1277	II. Török	utca	2.
81.	Budapest 25	1279	II. Gábor Áron	utca	74-78.
82.	Budapest 27	1281	II. Hűvösvölgyi	út	137.
83.	Budapest 3	1300	III. Kiscelli	utca	7-9.
84.	Budapest 30	1301	III. Kolosy	tér	5-6.
85.	Budapest 34	1305	III. Flórián	tér	6-9.
86.	Budapest 4	1364	V. Városház	utca	18.
87.	Budapest 5	1365	V. Bajcsy-Zsilinszky	út	16.
88.	Budapest 502	1363	V. Szalay	utca	10-14.
89.	Budapest 53	1353	V. Múzeum	körút	31-33.
90.	Budapest 62	1376	VI. Teréz	körút	5153.
91.	Budapest 65	1379	VI. Andrássy	út	53.
92.	Budapest 7	1400	VII. Hársfa	utca	47.
93.	Budapest 71	1401	VII. Városligeti	fasor	1.
94.	Budapest 72	1426	VIII. Baross	tér	11/c
95.	Budapest 76	1406	VII. Damjanich	utca	58.
96.	Budapest 8	1428	VIII. József	körút	37-39.
97.	Budapest 80	1429	VIII. Rákóczi	út	11.
98.	Budapest 83	1432	VIII. Kálvária	tér	21.
99.	Budapest 9	1450	IX. Ferenc	körút	39.
100.	Budapest 93	1454	IX. Üllői	út	89/A

101.	Budapest 94	1455	IX. Gönczy Pál	utca	2.
102.	Budapest Fogarasi úti TESCO	1578	XIV. Pillangó	utca	15.
103.	Budapest MOM park	1532	XII. Alkotás	út	53.
104.	Cegléd 1	2701	Kossuth Ferenc	utca	2.
105.	Celldömök 1	9501	Dr. Géfin Lajos	tér	14.
106.	Csenger	4765	Béke	út	10.
107.	Csongrád 1	6640	Dózsa György	tér	1.
108.	Csorna	9301	Erzsébet királyné	utca	31.
109.	Csurgó	8840	Petőfi	tér	29.
110.	Debrecen 1	4001	Hatvan	utca	5-7.
111.	Debrecen 11	4029	Csapó	utca	72.
112.	Debrecen 13	4013	Galamb	utca	16.
113.	Debrecen 15	4015	Cívís	utca	18.
114.	Debrecen 17	4017	Holló László	sétány	4/a
115.	Debrecen 2	4002	Petőfi	tér	1/c
116.	Debrecen 20 Malompark	4039	Füredi	út	27.
117.	Derecske	4130	Köztársaság	út	79.
118.	Dévaványa	5510	Körösladányi	út	6.
119.	Devecser	8461	Árpád	út	11.
120.	Diósd	2049	Ifjúság	utca	3.
121.	Dombóvár 1	7201	Szabadság	utca	25.
122.	Dorog 1	2510	Mária	utca	31/D.
123.	Dömsöd	2344	Kossuth	út	90.
124.	Dunaföldvár	7020	Kossuth L.	utca	15.
125.	Dunaharaszti 1	2331	Baktay Ervin	tér	2.
126.	Dunakeszi 1	2121	Verseny	út	4.
127.	Dunaújváros 1	2401	Dózsa György	utca	3.
128.	Dunaújváros 8	2408	Béke	körút	3.
129.	Edelény 1	3780	Tóth Árpád	út	7.
130.	Eger 1	3300	Széchenyi	út	22.
131.	Egyek	4069	Fő	tér	27.
132.	Encs	3861	Petőfi	út	51-53.
133.	Enying	8130	Szabadság	tér	3.
134.	Ercsi 1	2451	Dózsa György	út	2.
135.	Érd 1	2031	Angyalka	utca	1/a
136.	Érdparkváros	2035	Bem	köz	2.
137.	Esztergom 1	2501	Arany János	utca	2.
138.	Fehérgyarmat	4901	Tömöttvár	utca	4.
139.	Fót 1	2151	Szent Benedek	utca	17.
140.	Földes	4177	Posta	út	7.
141.	Füzesabony 1	3391	Rákóczi	út	56.
142.	Gárdony 1	2483	Szabadság	út	12.
143.	Göd 1 - Alsógöd	2131	Pesti	út	70.
144.	Gödöllő 1	2101	Dózsa György	utca	15.
145.	Gyál	2360	Ady Endre	utca	1-3.
146.	Gyomaendrőd 1	5501	Kossuth Lajos	út	28.
147.	Gyömrő	2230	Táncsics	utca	66.
148.	Gyöngyös 1	3200	Páter Kis Szaléz	út	9-11.
149.	Gyöngyös 2	3202	Szövetkezet	utca	2.
150.	Győr 1	9001	Bajcsy-Zsilinszky	út	46.
151.	Győr 13	9013	Lajta	utca	13.
152.	Győr 2	9002	Révai Miklós	utca	8.
153.	Győr 4	9004	Földes Gábor	utca	27.

154.	Győr 5	9005	Jereváni	út	5.
155.	Gyula 1	5701	Eszperantó	tér	4-6.
156.	Hajdúböszörmény	4221	Korpona	utca	15.
157.	Hajdúdorog	4087	Böszörményi	út	30.
158.	Hajdúhadház	4242	Bocskai	tér	11.
159.	Hajdúnánás	4080	Kossuth	út	1.
160.	Hajdúsámson	4251	Rákóczi	út	1.
161.	Hajdúszoboszló 1	4201	Kálvin	tér	1.
162.	Halásztelek	2314	Posta	köz	2.
163.	Hatvan 1	3001	Grassalkovich	út	1.
164.	Heves	3360	Deák Ferenc	utca	15.
165.	Hévíz	8381	Kossuth	utca	4.
166.	Hódmezővásárhely 1	6801	Hódi Pál	út	2.
167.	Isaszeg	2117	Kossuth Lajos	utca	37/a
168.	Izsák	6070	Szabadság	tér	9.
169.	Jánoshalma	6440	Arany János	utca	1.
170.	Jánosháza	9545	Berzsenyi	utca	49.
171.	Jászapáti	5131	Damjanich	út	1.
172.	Jászárokszállás	5123	Móczár Andor	tér	6.
173.	Jászberény 1	5101	Lehel Vezér	tér	7-8.
174.	Jászfényszaru	5126	Fürst Sándor	utca	2/A
175.	Kaba	4183	Szabadság	tér	11.
176.	Kalocsa	6301	Szent István	utca	44.
177.	Kaposvár 1	7401	Bajcsy-Zsilinszky	utca	15.
178.	Kapuvár 1	9330	Kossuth Lajos	utca	42.
179.	Karcag 1	5301	Széchenyi	sugárút	4.
180.	Kazincbarcika 1	3701	Fő	tér	1.
181.	Kecel	6237	Szabadság	tér	13.
182.	Kecskemét 1	6001	Kálvin	tér	10-12.
183.	Kecskemét 6	6006	Széchenyi	sétány	5.
184.	Keszthely 1	8361	Kossuth Lajos	utca	48.
185.	Kisbér	2870	Széchenyi	út	4.
186.	Kiskőrös	6201	Petőfi Sándor	tér	19.
187.	Kiskunfélegyháza 1	6101	Dr. Holló Lajos	utca	3.
188.	Kiskunhalas 1	6400	Köztársaság	utca	11.
189.	Kiskunmajsa	6120	Félegyházi	út	2/b
190.	Kistarcsa	2143	Iskola	utca	6.
191.	Kistelek	6760	Kossuth	utca	14.
192.	Kisújszállás	5310	Szabadság	tér	6.
193.	Kisvárdá 1	4601	Somogyi Rezső	utca	4.
194.	Kisvárdá 3	4603	Árpád	út	26.
195.	Komárom 1	2901	Szent István	tér	2.
196.	Komló 1	7301	Városház	tér	2.
197.	Körmend	9901	Batthyány S. L.	utca	2.
198.	Kőszeg 1	9731	Várkör		65.
199.	Kunhegyes	5340	Kossuth	út	37.
200.	Kunszentmárton	5440	Kölcsey	utca	5.
201.	Kunszentmiklós 1	6090	Kálvin	tér	14.
202.	Lajosmizse	6050	Szabadság	tér	8.
203.	Lenti	8960	Zrinyi	út	1.
204.	Létavértes 1	4281	Nagyvárad	út	1.
205.	Makó 1	6900	Posta	utca	7.
206.	Marcali	8700	Rákóczi	utca	16.

207.	Martfű	5435	Május 1.	út	3.
208.	Mátészalka 1	4701	Kálvin	tér	5-7.
209.	Medgyesegyháza 1	5666	Kossuth	tér	11.
210.	Mélykút	6449	Petőfi	tér	4.
211.	Mezőberény	5650	Kossuth	tér	12.
212.	Mezőcsát	3450	Kiss József	utca	2.
213.	Mezőhegyes	5820	Posta	utca	5.
214.	Mezőkovácsháza 1	5801	Árpád	utca	170.
215.	Mezőkövesd 1	3401	Alkotmány	út	1.
216.	Mezőtúr 1	5401	Kossuth Lajos	tér	10.
217.	Miskolc 1	3501	Kazinczy	út	16.
218.	Miskolc 10	3510	Kiss tábornok	út	30.
219.	Miskolc 2	3502	Kandó Kálmán	tér	1.
220.	Miskolc 23	3523	Szentgyörgy	út	23.
221.	Miskolc 3	3503	Bajcsy-Zsilinszky Endre	út	2-4.
222.	Miskolc 4	3525	Széchenyi	út	3-9.
223.	Miskolc 5	3505	Győri kapu		51/A
224.	Miskolc 9	3509	Andrássy	út	43.
225.	Mohács 1	7701	Széchenyi	tér	2.
226.	Monor 1	2201	Petőfi Sándor	utca	4.
227.	Mór 1	8061	Kapucinus	tér	5.
228.	Mosonmagyaróvár 1	9201	Erkel	utca	3.
229.	Nádudvar	4181	Kossuth	tér	17.
230.	Nagyatád	7501	Baross Gábor	utca	3.
231.	Nagykálló	4320	Zrínyi Miklós	út	3.
232.	Nagykanizsa 1	8801	Ady Endre	utca	10.
233.	Nagykanizsa 4	8804	Bartók Béla	utca	8.
234.	Nagykátá	2760	Dózsa György	utca	7.
235.	Nagykőrös 1	2751	Hősök	tere	3.
236.	Nyírbátor	4301	Szabadság	tér	3.
237.	Nyíregyháza 1	4401	Bethlen Gábor	utca	4.
238.	Nyíregyháza 2	4402	Állomás	tér	1.
239.	Nyíregyháza 3	4403	Szent István	út	71.
240.	Nyíregyháza 7	4407	Ungvár	sétány	9.
241.	Ócsa	2364	Szabadság	tér	3.
242.	Orosháza 1	5901	Eötvös	tér	2.
243.	Oroszlány 1	2840	Rákóczi Ferenc	út	56.
244.	Ózd 1	3601	Munkás	utca	14.
245.	Ózd 7	3607	Árpád V.	út	25.
246.	Paks 1	7031	Dózsa György	utca	30-32.
247.	Pápa 1	8501	Kossuth Lajos	utca	27.
248.	Pásztó 1	3060	Fő	út	54/3.
249.	Pécel	2119	Isaszegi	út	1.
250.	Pécs 1	7601	Jókai	utca	10.
251.	Pécs 14	7614	Ybl Miklós	utca	8.
252.	Pécs 16	7616	Varsány	utca	10.
253.	Pécs 18	7618	Esztergályos János	utca	16/a
254.	Pécs 2	7602	Indóház	tér	6.
255.	Pécs 3	7603	Esztergályos	utca	76.
256.	Pécsvárad	7720	Vasút	utca	4.
257.	Pilis	2721	Rákóczi	út	8.
258.	Pilisvörösvár	2085	Fő	utca	64.
259.	Polgár	4090	Kossuth	utca	5.

260.	Pomáz 1	2013	Huszár	utca	5.
261.	Pusztaszabolcs	2490	Sport	út	15.
262.	Putnok	3630	Mátyás király	tér	13.
263.	Püspökladány 1	4151	Kossuth	utca	9.
264.	Ráckeve	2300	Kossuth	utca	24.
265.	Rakamaz	4465	Szent István	út	11.
266.	Sajószentpéter	3770	Kossuth	út	163.
267.	Salgótarján 1	3101	Fő	tér	5.
268.	Sárbogárd 1	7001	Ady Endre	utca	178.
269.	Sarkad 1	5721	Árpád fejedelem	tér	3.
270.	Sárospatak	3950	Rákóczi	utca	47.
271.	Sárvár 1	9601	Várkerület		32.
272.	Sátoraljaújhely	3980	Kazinczy	út	10.
273.	Siklós 1	7800	Flórián	tér	1.
274.	Siófok 1	8601	Fő	utca	186-188.
275.	Solt	6320	Posta	utca	6.
276.	Solymár	2083	Mátyás király	utca	32.
277.	Sopron 1	9400	Széchenyi	tér	7-10.
278.	Sopron 2	9402	Teleki Pál	utca	12.
279.	Sülysáp 1	2241	Vasút	utca	68.
280.	Sümeg	8331	Kossuth Lajos	út	1.
281.	Szabadszállás	6080	Kossuth	utca	1.
282.	Szarvas	5541	Szabadság	utca	9.
283.	Százhalombatta 1	2441	Szent István	tér	6.
284.	Szécsény	3170	Dugonics	út	1.
285.	Szeged 1	6701	Széchenyi	tér	1.
286.	Szeged 11	6713	Takaréktár	utca	8.
287.	Szeged 15 - Kiskundorozsma	6791	Dorozsmai	út	194.
288.	Szeged 3	6703	Petőfi Sándor	sugárút	9.
289.	Szeged 6	6723	Csaba	utca	34.
290.	Szeghalom	5520	Nagy Miklós	utca	2/1.
291.	Székesfehérvár 1	8001	Kossuth	utca	16.
292.	Székesfehérvár 2	8002	Kaszap István	utca	3.
293.	Székesfehérvár 3	8003	Eszprentó	tér	1.
294.	Székesfehérvár 7	8007	Palotai	út	6.
295.	Székesfehérvár 8	8008	Késmárki	utca	2.
296.	Szekszárd 1	7101	Széchenyi	utca	11-13.
297.	Szentendre 1	2001	Kossuth Lajos	utca	23-25.
298.	Szentes 1	6601	Kossuth	utca	3.
299.	Szentgotthárd	9971	Széll Kálmán	tér	12.
300.	Szentlőrinc	7940	Munkácsy	út	10.
301.	Szerencs	3901	Rákóczi	út	62-66.
302.	Szigethalom	2315	Szabadkai	út	55.
303.	Szigetszentmiklós 1	2311	Szent Erzsébet	tér	1.
304.	Szigetvár	7900	József Attila	utca	27-31.
305.	Szikszó	3800	Bolt	utca	15.
306.	Szolnok 1	5001	Baross	út	14.
307.	Szolnok 2	5002	MÁV pályaudvar		
308.	Szolnok 5	5005	Széchenyi	körút	121.
309.	Szombathely 1	9701	Kossuth Lajos	utca	18.
310.	Szombathely 10	9710	Szűrcsapó	utca	23.
311.	Szombathely 2	9702	Vasút	utca	5.
312.	Taksony	2335	Wesselényi	utca	713/4. hrsz.

313.	Tamási	7090	Kossuth	tér	16-17.
314.	Tapolca 1	8301	Deák Ferenc	utca	19.
315.	Tata 1	2891	Kossuth	tér	19.
316.	Tata 2	2892	Bajcsy-Zsilinszky	út	4.
317.	Tatabánya 1	2801	Fő	tér	30.
318.	Tiszaöldvár 1	5431	Kossuth Lajos	út	167.
319.	Tiszafüred 1	5351	Fő	utca	14.
320.	Tiszaújváros 1	6061	Béke	tér	1.
321.	Tiszaújváros 2	4450	Kossuth	utca	72.
322.	Tiszaújváros 3	3581	Bethlen Gábor	út	9.
323.	Tiszavasvári	4440	Kossuth	út	23.
324.	Tolna	7130	Deák Ferenc	utca	81/3.
325.	Tompa	6422	Kossuth	utca	28.
326.	Tótkomlós	5940	Gajdács Pál	utca	2.
327.	Tököl	2316	Kossuth Lajos	utca	2/a
328.	Törökbálint 1	2045	Baross	út	36.
329.	Törökszentmiklós	5201	Kossuth	utca	127.
330.	Tura	2194	Bartók Béla	tér	4.
331.	Túrkeve	5420	Széchenyi	utca	36.
332.	Újfehértó	4244	Bartók Béla	út	1.
333.	Üllő	2225	Malom	utca	14/A
334.	Vác 1	2601	Posta	park	2.
335.	Várpalota 1	8101	Szent István	utca	5.
336.	Vásárosnamény 1	4801	Szabadság	tér	35.
337.	Vasvár	9800	Járdányi	utca	4.
338.	Vecsés 1	2221	Telepi	út	47-49.
339.	Veresegyház	2112	Fő	út	32.
340.	Veszprém 1	8200	Kossuth Lajos	utca	19.
341.	Zalaegerszeg 1	8901	Ispotály	köz	1.
342.	Zalaszentgrót	8790	Dózsa Gy.	utca	2.
343.	Zirc	8420	Damjanich	utca	3.