

**Független Könyvvizsgálói Jelentés  
a Raiffeisen Univerzum 2 Tőke-és Hozamvédett  
Származtatott Alap 2011. január 1-től június 23-ig  
terjedő időszakra vonatkozó megszűnési  
jelentés részét képező éves beszámolójáról**



## Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Megszűnési Jelentés

Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés





**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Raiffeisen Univerzum 2. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt, a megszűnési jelentés részét képező 2011. január 1-től 2011. június 23-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. június 23-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.722.980 E Ft, a tárgyévi eredmény 24.514 E Ft veszteség – , és a 2011. január 1. és 2011. június 23. közötti időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek a megszűnési jelentés részét képező éves beszámolóért a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek a megszűnési jelentés részét képező éves beszámolóért a véleményezésére könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünkön múlnak. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

### Záradék (vélemény)


A könyvvizsgálat során a Raiffeisen Univerzum 2. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap megszűnési jelentésének részét képező éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a megszűnési jelentés részét képező éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint a megszűnési jelentés részét képező éves beszámoló a Raiffeisen Univerzum 2. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap 2011. június 23-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.



### Az üzleti jelentésről készült jelentés

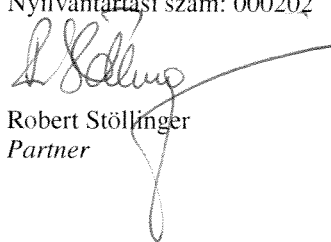
Elvégeztük a Raiffeisen Univerzum 2. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és a 2011. évi éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Raiffeisen Univerzum 2. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap 2011. évi üzleti jelentése a Raiffeisen Univerzum 2. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van. 

Budapest, 2011. június 27.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202



Robert Stöllinger  
Partner

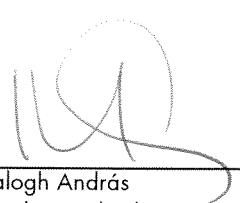


Leposa Csilla  
Kamara tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005299

## Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

| MÉRLEG  | eFt<br>2010.<br>december 31.    | eFt<br>2011.<br>június 23. |
|---|---------------------------------|----------------------------|
|   | <b>A / Befektetett eszközök</b> | <b>0</b>                   |
| <b>I. Értékpapírok</b>                            | <b>0</b>                        | <b>0</b>                   |
| 1 Értékpapírok                                    | 0                               | 0                          |
| 2 Értékpapírok értékülönözete                     | 0                               | 0                          |
| a kamatokból, osztalékból                         | 0                               | 0                          |
| b egyéb   | 0                               | 0                          |
| <b>B / Forgóeszközök</b>                          | <b>3 736 925</b>                | <b>3 722 980</b>           |
| <b>I. Követelések</b>                             | <b>0</b>                        | <b>3 722 980</b>           |
| 1 Követelések                                     | 0                               | 3 722 980                  |
| 2 Követelések értékvesztése (-)                   | 0                               | 0                          |
| 3 Külf. pénzürtékre szóló köv. ért. különb.       | 0                               | 0                          |
| 4 Forintkövetelések értékelési különb.            | 0                               | 0                          |
| <b>II. Értékpapírok</b>                           | <b>0</b>                        | <b>0</b>                   |
| 1 Értékpapírok                                    | 0                               | 0                          |
| 2 Értékpapírok értékülönözete                     | 0                               | 0                          |
| a kamatokból, osztalékból                         | 0                               | 0                          |
| b egyéb   | 0                               | 0                          |
| <b>III. Pénzeszközök</b>                          | <b>3 736 925</b>                | <b>0</b>                   |
| 1 Pénzeszközök                                    | 3 736 925                       | 0                          |
| 2 Valuta, devizabetét értékelési különb.          | 0                               | 0                          |
| <b>C / Aktív időbeli elhatárolások</b>            | <b>46 339</b>                   | <b>0</b>                   |
| 1 Aktív időbeli elhatárolások                     | 46 339                          | 0                          |
| 2 Aktív időbeli elhatárolások ért. veszt. (-)     | 0                               | 0                          |
| <b>D / Származtatott ügyletek ért. különbözet</b> | <b>-95 183</b>                  | <b>0</b>                   |
| <b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>                | <b>3 688 081</b>                | <b>3 722 980</b>           |
| <b>E / Saját tőke</b>                             | <b>3 669 542</b>                | <b>3 722 980</b>           |
| <b>I. Induló tőke</b>                             | <b>3 678 730</b>                | <b>3 661 570</b>           |
| 1 Kibocsátott bef.jegyek névértéke                | 4 243 240                       | 4 243 340                  |
| 2 Visszavásárolt bef.jegyek névértéke (-)         | -564 510                        | -581 770                   |
| <b>II. Tőkenövekmény</b>                          | <b>-9 188</b>                   | <b>61 410</b>              |
| 1 Visszavás. bef. jegyek bevonási ért.kül.        | 29 848                          | 29 777                     |
| 2 Értékelési különbözet tartaléka                 | -95 183                         | 0                          |
| 3 Előző évek eredménye                            | 72 709                          | 56 147                     |
| 4 Üzleti év eredménye                             | -16 562                         | -24 514                    |
| <b>F / Céltartalékok</b>                          | <b>0</b>                        | <b>0</b>                   |
| <b>G / Kötelezettségek</b>                        | <b>18 539</b>                   | <b>0</b>                   |
| <b>I. Hosszú lejáratú kötelezettség</b>           | <b>0</b>                        | <b>0</b>                   |
| <b>II. Rövid lejáratú kötelezettség</b>           | <b>18 539</b>                   | <b>0</b>                   |
| <b>III. Külf. pénzürtékre sz. köt. ért. kül.</b>  | <b>0</b>                        | <b>0</b>                   |
| <b>H / Passzív időbeli elhatárolások</b>          | <b>0</b>                        | <b>0</b>                   |
| <b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN</b>              | <b>3 688 081</b>                | <b>3 722 980</b>           |


Budapest, 2011. június 27.

  
Balogh András  
az Alap képviselőjében

## **Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

| <b>Eredménykimutatás</b>           | eFt                                 |                                   |
|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
|                                    | <b>2010.</b><br><b>december 31.</b> | <b>2011.</b><br><b>június 23.</b> |
| I Pénzügyi műveletek bevételei     | 221 424                             | 107 814                           |
| II Pénzügyi műveletek ráfordításai | 173 125                             | 98 612                            |
| III Egyéb bevételek                | 8 974                               | 868                               |
| IV Működési költségek              | 73 835                              | 34 584                            |
| V Egyéb ráfordítások               | 0                                   | 0                                 |
| VI Rendkívüli bevételek            | 0                                   | 0                                 |
| VII Rendkívüli ráfordítások        | 0                                   | 0                                 |
| VIII Fizetett, fizetendő hozamok   | 0                                   | 0                                 |
| <b>IX Tárgyévi eredmény</b>        | <b>-16 562</b>                      | <b>-24 514</b>                    |

Budapest, 2011. június 27.

  
\_\_\_\_\_  
Balogh András  
az Alap képviselőjében

# **Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

## **Kiegészítő melléklet**

**a 2011. június 23-ával végződő üzleti évre**

### **1. Általános gazdálkodási körülmények**

A Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap (továbbiakban: Alap) 2008. április 2-án került nyilvántartásba vételre a PSZÁF-nál. Az induló tőke összege névértéken 4.241.580 eFt, a jegyzés értéke 4.250.252 eFt. A befektetési jegyek névértéke: 10.000 Ft. A PSZÁF határozatszáma: E-III/110.610-1/2008.

Az Alap határozott futamidejű, lejáratára: 2011. június 20.

Az Alap mögött a Raiffeisen csoport nagybefektetésekben tapasztalt gárdája áll.

Ausztriában a Raiffeisen a legnagyobb alapkezelő. A csoport tagjai vezető banki szolgáltatók.

|                                     |  |  |
|-------------------------------------|--|--|
| Alapkezelő:                         | Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.                    |
| Az Alap képviselőjére jogosult:     | Balogh András                          | 1028 Budapest, Kokárda u. 25.                    |
| Forgalmazó:                         | Raiffeisen Bank Zrt.                   | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.                    |
| Letétkezelő:                        | Raiffeisen Bank Zrt.                   | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.                    |
| Az Alap könyvvizsgálata kötelezett: |  |  |
| Könyvvizsgáló:                      | Leposa Csilla                          | KPMG Hungária Kft.<br>1139 Budapest, Váci út 99. |

Magyar Könyvvizsgálói Kamarai regisztrációs szám: 005299

A számviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok

irányításáért felelős személy: Halásziné Heidrich Ágnes 1141 Budapest, Szilágysomlyó u.36.

Magyar Könyvvizsgálói Kamarai regisztrációs szám: 4836

### **2. Befektetési politika**

Az Alapkezelő olyan nyílt végű származtatott alapot hoz létre, amelyen keresztül a Befektetők úgy részesedhetnek egy befektetési alaptól összeállított portfólió teljesítményéből, hogy az így létrehozott származtatott alap befektetési politikájával garantálja a Befektető által jegyzéskor befektetett tőke a befektetési jegy lejáratakor történő visszafizetését, vagyis az Alap felosztható vagyonából az Alap megszűnésével a befektetési jegyekre jutó összeg el fogja érni a befektetési jegyek névértékének összegét. A befektetett tőke megővésén felül a fizetési ígervényben az Alapkezelő minimum hozam megfizetésére tesz ígéretet, amely biztosításának szabályait a Kezelési Szabályzat tartalmazza.

Az Alapkezelő a tőke és hozamkockázat csökkentése érdekében az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős hányadát folyamatos hozamot biztosító befektetési eszközbe, ezen belül is elsősorban bankbetétbe fekteti. Ezen felül befektetési alapok teljesítményéből, a Fizetési ígervényben szereplő módon való részesedés biztosítása céljából az Alap határozott futamidejű derivatív ügyleteket köt. A portfólióban a tőkegaranciát biztosító eszközök a Raiffeisen Bank Zrt.-nél elhelyezett bankbetétekből tevődnek össze.

A portfólió elemei és azok tervezett arányai a következők:

1. Látárszóló illetve lekötött bankbetétek (70-100%)
2. Származtatott ügyletek (0-30%) amelyek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza vagy referenciárata értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

### **3. Számviteli politika összefoglalása**

#### **3.1. Számviteli irányelvek**

Az Alap a könyvelését és kimutatásait a Számvitelről szóló 2000. évi C törvény (Szt.), a Tőkepiaci törvényről szóló 2001. évi CXV. tv. illetve a befektetési alapok beszámolóképzéséről a 215/2000. (XII.11.) Korm. rend. előírásaival és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvekkel összhangban készíti.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, amelynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a cash-flow kimutatás.

Az Alap az ellenőrzés és önellenőrzés során megállapított, az előző év éves beszámolójában elkövetett jelentősebb összegű hibának tekinti azokat, amelyek meghaladják az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor 500 millió forint.

Az alap lényegesnek minősít minden olyan jelentős összegű hibát, amelynek hatása eléri, vagy meghaladja a saját tőke 20%-át.

Az Alap főbb számviteli irányelveinek összefoglalását és az értékelési eljárásokat az alábbiakban mutatjuk be.

#### **3.2. Az éves beszámoló pénzneme**

A mérlegbeszámoló magyar forintban készült és ezer forintban (eFt) került kimutatásra.

A mérlegkészítés dátuma: 2011. június 24.

### 3.3. Az értékelési eljárások ismertetése

Az értékelési eljárásoknál - a Számviteli Tv., a Tőkepiaci tv. és a kezelési szabályzatban leírtak alapján - az Alap Számviteli politikájában rögzítettek az irányadóak.

Az Alap az eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alapkezelési szabályzatának megfelelően történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra.

A portfólió értékelésének elvei:

#### Látra szóló betét (folyószámla)

A nettó eszközértéket a látra szóló betétek kapcsán oly módon kell T napra megállapítani, mintha azokat az Alapkezelő T napon likvidálná.

#### Lékötött betét

A lekötött betétek összegét a T napig felhalmozott kamatok összegével meg kell növelni. A különleges betéti konstrukciónak minősülő struktúrált termékek esetében a T napig felhalmozott kamat megállapításának hagyományostól eltérő módját a betétlekötési keretszerződés, illetve a lekötési megbízás tartalmazza.

#### Származtatott ügyletek

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet kizárólag az Alapkezelési Szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet befektetési eszközre, devizára.

A összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

A tőzsdei és a tőzsdén kívüli határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz és az ügylet által generált fiktív vagy valós pénzáramlás összetételének kell kezelni.

Az értékpapírra, illetve indexre kötött határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamán, az opciós szerződéseket pedig az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyama és az opció delta-tényezőjének szorzatán kell figyelembe venni.

A nem forintban denominált pozíciókat az Alapkezelési Szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni.

Az opciós pozíciók értékelése az adott opcióra árjegyzést nyújtó befektetési szolgáltatók által jegyzett és a Letétkezelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS vagy BLOOMBERG – által közölt vételi és eladási árból számított, számtani átlagként meghatározott közép árfolyam alapján történik.

A származtatott ügyletek érvévi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét kell értékelési különbözetként elszámolni az értékelési különbözet tartalmával szemben. Az értékelési különbözet minden értékelés alkalmával elszámolásra kerül a főkönyvi számlákon.

#### Tőzsdére bevezetett értékpapírok

##### A) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő állampapírok értékét az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlagként meghatározott közép árfolyam alapján kell számítani (időarányos felhalmozott kamattal növelve). A számítható az értékelés napján - vagy annak hiányában az értékelést megelőző, ahhoz legközelebbi - az ÁKK által közzétett adatokat kell alkalmazni.
- Az elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő és 92 nap vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok T napra vonatkozó árfolyamát az ÁKK 3 hónapos referencia hozama alapján, kötvények esetében az időarányos kamattal növelve kell értékelni.
- Az egyéb tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében az utolsó tőzsdei nettó átlagárfolyamot kell alkalmazni, a T napig felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.

##### B) Tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok

A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét a BÉT-en kialakult T-1 tőzsdénapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Ha T-1 napon az adott értékpapírnak nem volt forgalma, úgy az utolsó forgalmi napi záróárfolyamát kell figyelembe venni.

#### Tőzsdére be nem vezetett, nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő értékpapírok

##### A) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- A Tőzsdére, azaz a BÉT-re, be nem vezetett, de valamely külföldi tőzsdére bevezetett értékpapírokat a Letétkezelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató - REUTERS vagy BLOOMBERG - által T-1 napi záró árfolyamon kell értékelni.
- A semmilyen tőzsdére be nem vezetett, nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő értékpapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető elismert értékpapír piacok által, Magyarországon forgalomban lévő értékpapírok esetén az OTC piac, avagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok alapján, illetve a közzétételi helyeken közzétett T-1 napi záróárfolyam, ennek hiányában átlagárfolyam alapján, az egyes értékpapírok piaci hozamszámítási eljárásainak megfelelő módon számított hozam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.
- A tőzsdére be nem vezetett, kevesebb mint 91 napos hátralévő futamidejű Magyar Állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyek T napra vonatkozó árfolyamát az ÁKK 3 hónapos referenciahozama alapján kell kiszámítani.

##### B) Tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok

- A Tőzsdére, azaz a BÉT-re, be nem vezetett, de valamely külföldi tőzsdére bevezetett értékpapírokat a Letétkezelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató - REUTERS vagy BLOOMBERG - által T-1 napi záró árfolyamon kell értékelni.
- A semmilyen tőzsdére be nem vezetett, nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő értékpapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető OTC piacon avagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok alapján, illetve a közzétételi helyeken közzétett T-1 napi záróárfolyam, ennek hiányában átlagárfolyam alapján kell meghatározni.
- Ha T-1 napra árfolyamközlés nem hozzáférhető, a számítást az utolsó napi záróárfolyam illetve amennyiben az nem hozzáférhető a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.



Az éves beszámoló elkészítésekor a 2000. évi C. törvény 55 § (1) bekezdésével, valamint a 215/2000. Kormányrendelet 5 § (8)

bekezdésével összhangban a vevő, az adós minősítése alapján az

üzleti év mérlegfordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett, három hónapon túli lejáratú követelésnél (ideértve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevétel aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is), azok keletkezésének értékvesztést kell elszámolni

- a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege - veszteségjellegű - különbözet összegében az egyéb ráfordításokkal szemben, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Az Alap a Tájékoztatóban meghatározottak szerint a mögöttes termékek teljesítményétől függően hozamot fizet.

A hozamfizetések ütemezése a következők szerint alakul:

1. 2008. szeptember 29. a befektetési jegyek névértékére vetített 4,5%-os nominális hozamnak (azaz 9%-os évesített hozamnak) megfelelő rögzített hozamot, azaz befektetési jegyenként 450 Forintot.
2. 2010. március 29. a hozam el fogja érni az e naphoz tartozó mögöttes termék változás mutató alapján számított teljesítmény részesedésnek az értékét.
3. 2011. június 27. a hozam el fogja érni az e naphoz tartozó mögöttes termék változás mutató alapján számított teljesítmény részesedésnek az értékét.
4. Az Alap lejáratokor az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték el fogja érni a befektetési jegy névértékét.

Amennyiben a hozam kifizetése mérlegkészítésig megtörténik, elhatárolásra kerül a fizetendő hozam időarányos része.

Az Alap befektetési politikája egy előre, az Alap indulásakor rögzített feltételekhez kötött kifizetést biztosít:

- a) Ez magában foglalja a tőke a kifizetését (a befektetési jegy névértéke), ugyanis az Alap a befektetési politikája alapján tökevédelmet ígér az Alap lejáratokor befektetési jeggyel rendelkező tulajdonosok részére.
- b) Az előbbin felül az Alap egyrészt egy előre rögzített hozamot fizet, másrészt a mögöttes termékeinek árfolyamalakulása alapján a befektetők részesedhetnek a mögöttes termékek teljesítményéből. Ezeket a vonatkozó megfeleltetési napokon fizeti az Alap a befektetési jeggyel rendelkező tulajdonosok részére.

Az Alapkezelő az Alap nevében az alábbi fizetési ígéretet teszi:

A Tájékoztatóban meghatározott Megfeleltetési napokon Befektetési jeggyel rendelkező befektetők részére a Hozamfizetési napokon kifizetendő bruttó (adó vagy adóelőleg levonása nélküli) egy befektetési jegyre jutó összeg el fogja érni az alábbi összegeket:

Az 1. Hozamfizetési napon (2008. szeptember 29.) a befektetési jegyek névértékére vetített 4,5 %-os nominális hozamnak (azaz 9 %-os évesített hozamnak) megfelelő rögzített hozamot, azaz befektetési jegyenként 450 forintot.

A 2. Hozamfizetési napon (2010. március 29.) el fogja érni az e naphoz tartozó Mögöttes Termék Változás Mutató alapján számított Teljesítményrészesedésnek az értékét. Mivel az Alap indulása óta mindegyik mögöttes termék árfolyama csökkent, így az Alap által a 2010. március 29-i Hozamfizetési napon kifizetendő hozam mértéke 0 % volt.

A 3. Hozamfizetési napon (2011. június 27.) el fogja érni az e naphoz tartozó Mögöttes Termék Változás Mutató alapján számított Teljesítményrészesedésnek az értékét. Mivel az Alap indulása óta mindegyik mögöttes termék árfolyama csökkent, így az Alap által a 2011. június 27-i Hozamfizetési napon kifizetendő hozam mértéke 0%.

Az Alap lejáratokor az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték el fogja érni a Befektetési jegy névértékét.

#### A Mögöttes Termék Változás Mutató:

A Mögöttes Termékek megfeleltetési napokra (2010. március 22., 2011. június 20.) vonatkozó záróárfolyamai összehasonlításra kerülnek a kezdőértékekkel (2008. október 09-ei záróárfolyamok). Az így kiszámolt százalékos teljesítmények számtani átlaga adja meg a Mutató értékét. További megkötés, hogy ha az egyes termékek teljesítménye meghaladja a 18 %-ot, úgy az 18 %-kal lesz figyelembe véve a Mutató számításakor.

#### A Teljesítményrészesedés Mutató (X):

A hozamfizetést a Teljesítményrészesedési Mutató is befolyásolja, ez az Univerzum 2 esetében 120 %.

Így a 2. és 3. Hozamfizetési napon kifizetendő hozam mértéke megegyezik a Mögöttes Termék Változás Mutató és a Teljesítményrészesedés Mutató szorzatával:

$$\text{kifizetendő hozam} = \text{Mögöttes Termék Változás Mutató} * X$$

A befektetési jegyek eladása és visszaváltása a kezelési szabályzatban előírtak szerint történik.

A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyó ára közti - az értékelésből adódó - különbözetet a tőkenövekményt változtatja.

#### **3.4. Az Alap megszűnése**

Mérlegfordulónapot követően az Alap 2011.06.20-ai lejáratával megszűnik.

Az Alap a befektetési politikája alapján tökevédelmet ígér az Alap lejáratokor befektetési jeggyel rendelkező tulajdonosok részére.

Az Alap befektetési politikája egy előre, az Alap indulásakor rögzített feltételekhez kötött kifizetést biztosít. Az Alapkezelő az Alap nevében tett fizetési ígérete szerint az Alap lejáratokor az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték el fogja érni a befektetési jegy névértékét.

A befektetési jegy tulajdonosok az Alap futamidőjének lejáratára miatti megszűnésekor az Alap felosztható vagyonából, az egy befektetési jegyre jutó összeg formájában részesednek az Alap által a futamidő alatt elért tőkenövekményből és jutnak hozzá a befektetési jegyek névértékéhez.

Mivel az Alap indulása óta mindegyik Mögöttes részvény árfolyama csökkent, így az Alap által a 2011. június 27-i Hozamfizetési napon kifizetendő hozam mértéke 0%.

Az Alap 2011.06.20-án lejár. A végleges elszámolás 2011.06.23-án történt meg, hozamkifizetés nem volt, a lejárat miatti tőkekifizetés pedig a befektetők felé ezt követően történik.

Mivel az Alap 2011. 06.20-án megszűnt, a 2011. évi beszámoló adatai az eredmény számlák tekintetében nem összehasonlíthatók az előző évi adatokkal.

#### 4. A mérleghez kapcsolódó megjegyzések

##### 4.1. Információk az Alap portfóliójáról

Évzáráskor az értékpapírállomány nulla volt.

| Pénzeszközök (adatok e Ft-ban) | 2010.12.31       | 2011.06.23 |
|--------------------------------|------------------|------------|
| Folyószámla                    | 61 925           | 0          |
| Lekötött betét                 | 3 675 000        | 0          |
| <b>Összesen</b>                | <b>3 736 925</b> |            |

Az Alap 2011.06.23-án a folyószámláján lévő 3.722.979.584 Ft-ot átvette egy elkülönített letéti számlára, a tőkekifizetés erről a számláról történik.

##### 4.2. Elhatárolások részletezése

| Aktív időbeli elhatárolás (adatok e Ft-ban) | 2010.12.31    | 2011.06.23 |
|---|---------------|------------|
| Folyószámla kamat elhatárolása              | 10            | 0          |
| Lekötött betét kamat elhatárolása           | 46 329        | 0          |
| <b>Összesen</b>                             | <b>46 339</b> | <b>0</b>   |

##### 4.3. Egyéb információk

Az öt évnél hosszabb idejű kötelezettségek: Hitelfelvétel nincs

Az Alap munkavállalókat nem foglalkoztat.

Az Alap a befektetési politikája alapján tőkevédelmet ígér az Alap lejáratok befektetési jeggyel rendelkező tulajdonosok részére.

Az Alap nem kapott és nem adott fedezetet, -biztosítékot, -óvadékot, nem vállalt garanciát és kezességet.

##### 4.4. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

Az Alap a rá vonatkozó, 215/2000. Kormányrendelet alapján készíti az eredménykimutatását.

Pénzügyi műveletek bevételei részletezése (eFt-ban)

|                      | 2010. év       | 2011. év          |
|----------------------|----------------|-------------------|
|                      | december 31.   | jan. 1 - jún. 23. |
| Lekötött betét kamat | 219 532        | 104 491           |
| Folyószámlakamat HUF | 1 892          | 3 323             |
| <b>Összesen</b>      | <b>221 424</b> | <b>107 814</b>    |

Pénzügyi műveletek ráfordításai részletezése (eFt-ban)

|                         | 2010. év       | 2011. év          |
|-------------------------|----------------|-------------------|
|                         | december 31.   | jan. 1 - jún. 23. |
| Swap negyedéves díj     | 162 447        | 98 612            |
| Swap betétfeltörés díja | 10 678         | 0                 |
| <b>Összesen</b>         | <b>173 125</b> | <b>98 612</b>     |

2011.06.20-i lejáratot követően az Alap nem kapott hozamot. A befektetők részére a lejáratot követően az Alap tőkekifizetést teljesít az elkülönített letéti számlájának 2011.06.23-án fennálló egyenlege összegében.

Egyéb bevételek részletezése (eFt-ban)

|                              | 2010. év     | 2011. év          |
|------------------------------|--------------|-------------------|
|                              | december 31. | jan. 1 - jún. 23. |
| Jegyzés és visszaváltás díja | 8 974        | 868               |
| <b>Összesen</b>              | <b>8 974</b> | <b>868</b>        |

A működési költségek részletezése (eFt-ban)

|                     | 2010. év      | 2011. év          |
|---------------------|---------------|-------------------|
|                     | december 31.  | jan. 1 - jún. 23. |
| Alapkezelő költsége | 73 835        | 34 584            |
| <b>Összesen</b>     | <b>73 835</b> | <b>34 584</b>     |

Az Alapkezelő átvállalta az Alap működésével kapcsolatos összes költséget, amelyet az alapkezelési díjban érvényesít.

A 2011. évi könyvvizsgálati díj összege 732,7 e Ft amelyet a fentiek alapján az Alapkezelő szintén az alapkezelési díjban érvényesít.

Fizetett fizetendő hozam részletezése (eFt-ban)

|                     | 2010. év     | 2011. év          |
|---------------------|--------------|-------------------|
|                     | december 31. | jan. 1 - jún. 23. |
| Fizetett swap hozam | 0            | 0                 |
| <b>Összesen</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>          |

A hozamfizetéseket az Alap tájékoztatójában szereplő hozamfizetési ígéret határozza meg. Hozamfizetés akkor történik, ha a tájékoztatóban közzétett megfeleltetési napon a mögöttes termék értékének a 2008.04.09-i záróárak alapján meghatározott mögöttes termék kezdőértékéhez képest történő növekedéséből adódó változás elér egy meghatározott szintet. Amennyiben a megfeleltetés napján az index értéke kisebb a kezdőértékhez képest vagy a növekedés nem érte el a meghatározott minimális emelkedést, az Alap nem fizet hozamot.

Az előzőek alapján az Alap nem fizet hozamot.

Rendkívüli bevételek és ráfordítások sem 2010-ben, sem 2011-ben nem voltak.

**5. A vagyoni, pénzügyi helyzet és a jövedelmezőség alakulásának bemutatása**

| A saját tőke részletezése                    | 2010. év         | eFt-ban<br>2011. év |
|--|------------------|---------------------|
|  | december 31.     | jan. 1 - jún. 23.   |
| <b>I. Induló tőke</b>                        | <b>3 678 730</b> | <b>3 661 570</b>    |
| a) Kibocs. bef. jegyek névértéke             | 4 243 240        | 4 243 340           |
| b) Visszavás. bef. jegyek névértéke          | -564 510         | -581 770            |
| <b>II. Tőkenövekmény</b>                     | <b>-9 188</b>    | <b>61 410</b>       |
| 1. Visszavás. bef. jegyek bevonási ért. kül. | 29 848           | 29 777              |
| 2. Értékelési különbözetből                  | -95 183          | 0                   |
| 3. Előző évek eredménye                      | 72 709           | 56 147              |
| 4. Üzleti évi eredmény                       | -16 562          | -24 514             |
| <b>Saját tőke</b>                            | <b>3 669 542</b> | <b>3 722 980</b>    |

**6. Az éves beszámoló és a portfólió jelentés számai közötti eltérés okai:**

|                                   | Beszámoló | NEÉ számítás | Különbözet (eFt-ban) |
|-----------------------------------|-----------|--------------|----------------------|
| Saját tőke / Nettó eszközérték    | 3 722 980 | 3 722 980    | 0                    |
| <u>Különbözet tételelesen:</u>    |           |              |                      |
| Származtatott ügylet ért. különb. | 0         | 0            | 0                    |
| Pénzeszközök                      | 0         | 3 722 980    | 3 722 980            |
| Követelések és aktív elhat.       | 3 722 980 | 0            | -3 722 980           |
| Kötelezettségek és passzív elh.   | 0         | 0            | 0                    |

A NEÉ kimutatásban és a beszámolóban is szerepel a lejáratot követően a befektetők részére fizetendő tőke összege 3.722.980 e Ft.

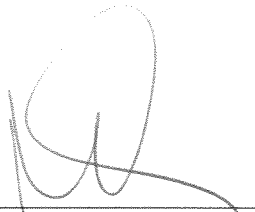
| Mutatók: (lásd 1. sz. melléklet!)                            | 2010. év  | 2011. év  |
|--|-----------|-----------|
| 1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz                | 0,00%     | 0,00%     |
| 2. Forgóeszközök az összes eszközökhöz                       | 102,58%   | 100,00%   |
| 3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez | 99,50%    | 100,00%   |
| 4. Hosszú lejáratú kötelezettségek                           |           |           |
| a/ a HLK + saját tőkéhez                                     | 0,00%     | 0,00%     |
| b/ a saját tőkéhez   | 0,00%     | 0,00%     |
| 5. Működő tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez    | 102,08%   | 100,00%   |
| 6. Működő tőke (eFt)   | 3 764 725 | 3 722 980 |

**A "likviditási jelentés" a 2. sz. mellékletben található.**

**A "cash-flow" kimutatás a 3. sz. mellékletben található.**

**A "portfólió jelentés értékpapíralapra" a 4. sz. mellékletben található.**

Budapest, 2011. június 27.

  
 Balogh András  
 Az Alap képviselőjében

1. sz. melléklet

**A mérleg sorok adatai alapján**

1. Befektetett eszközök az összes eszközökhöz

|              |                      |   |                  |
|--------------|----------------------|---|------------------|
| <b>0,00%</b> | Befektetett eszköz   | - | 0                |
|              | <u>Összes eszköz</u> | - | <u>3 722 980</u> |

2. Forgóeszközök az összes eszközökhöz

|                |                                |   |                  |
|----------------|--------------------------------|---|------------------|
| <b>100,00%</b> | Forgóeszköz+Aktív időbeli elh. | - | 3 722 980        |
|                | <u>Összes eszköz</u>           | - | <u>3 722 980</u> |

3. Saját tőke aránya az összkötelezettséghez + saját tőkéhez

|                |                          |   |                  |
|----------------|--------------------------|---|------------------|
| <b>100,00%</b> | Saját tőke               | - | 3 722 980        |
|                | <u>Források összesen</u> | - | <u>3 722 980</u> |

4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

- a/ a HLK + saját tőkéhez  
b/ a saját tőkéhez

|    |              |                                      |   |                  |
|----|--------------|--------------------------------------|---|------------------|
| a/ | <b>0,00%</b> | Hosszú lejáratú kötelezettségek      | - | 0                |
|    |              | <u>Hosszú lej. köt. + Saját tőke</u> | - | <u>3 722 980</u> |

|    |              |                                 |   |                  |
|----|--------------|---------------------------------|---|------------------|
| b/ | <b>0,00%</b> | Hosszú lejáratú kötelezettségek | - | 0                |
|    |              | <u>Saját tőke</u>               | - | <u>3 722 980</u> |


5. Működő tőke az összes kötelezettséghez + saját tőkéhez

|                |                          |   |                  |
|----------------|--------------------------|---|------------------|
| <b>100,00%</b> | Működő tőke              | - | 3 722 980        |
|                | <u>Források összesen</u> | - | <u>3 722 980</u> |

6. Működő tőke

|  |                                |   |                         |
|--|--------------------------------|---|-------------------------|
|  | Forgóeszközök                  | + | 3 722 980               |
|  | Aktív időbeli elhatárolások    | + | 0                       |
|  | Rövid lejáratú kötelezettségek | - | 0                       |
|  |                                |   | <u><b>3 722 980</b></u> |

Budapest, 2011. június 27.

  
 Balogh András  
 Az Alap képviselőjében

## 2. sz. melléklet

## Likviditási jelentés értékpapíralapra

2011. év

eFt-ban

## I. Hitelállomány összetétele

0

## II. Költségek összetétele

Pénzügyileg realizált

eFt-ban

34 584

|                     |           |                      |          |        |
|---------------------|-----------|----------------------|----------|--------|
| Alapkezelő költsége | Elszámolt | Elhatárolt/szállítók |          |        |
|                     |           | 34 584               | 0        | 34 584 |
|                     | Össz:     | <b>34 584</b>        | <b>0</b> |        |

## III. Értékpapíralap vagyonának megoszlása

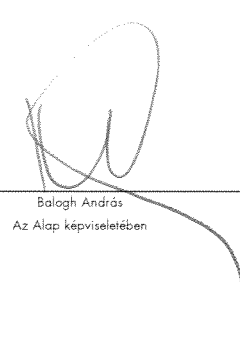
Saját tőke 3 722 980

eFt-ban

ill. %-ban

| Vagyonelem                 | Időszak nyitóállomány |                  | Időszak záróállomány |                  | Megoszlás    |
|----------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|------------------|--------------|
|                            | <b>3 910 340</b>      |                  | <b>0</b>             |                  | <b>0,00%</b> |
| Folyószámla                | 20 340                |                  | 0                    |                  | 0,00%        |
| Bankbetétek                | 3 890 000             |                  | 0                    |                  | 0,00%        |
| Vagyonelem                 | Időszak nyitóállomány |                  | Időszak záróállomány |                  | Megoszlás    |
|                            | főzsdei ép.           | főzsdén kiv. ép. | főzsdei ép.          | főzsdén kiv. ép. |              |
| <b>Aktív elhatárolások</b> | <b>68 238</b>         |                  | <b>0</b>             |                  | <b>0,00%</b> |
| <b>Összesen</b>            | <b>0 3 978 578</b>    |                  | <b>0</b>             |                  | <b>0,00%</b> |

Budapest, 2011. június 27.



  
Balogh András  
Az Alap képviselőjében

3. sz. melléklet

Cash-flow kimutatás

|  | 2010. év<br>december 31. | 2011. év<br>jan. 1 - jún. 23. | e Ft-ban |
|--|--------------------------|-------------------------------|----------|
| <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás<br/>(Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>         | <b>5 374</b>             | <b>-3 719 694</b>             |          |
| 1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±  | -16 562                  | -24 514                       |          |
| 2. Elszámolt amortizáció +   | 0                        | 0                             |          |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +  | 0                        | 0                             |          |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet ±   | 0                        | 0                             |          |
| 4.a. Elszámolt értékelési különbözet korrekció ±   | 0                        | 0                             |          |
| 5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±  | 0                        | 0                             |          |
| 6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±   | 0                        | 0                             |          |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±   | 0                        | 0                             |          |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása ±  | 0                        | 0                             |          |
| 9. Forgóeszközök állományváltozása ±   | 0                        | -3 722 980                    |          |
| 9.a. Értékpapírok állományváltozása ±  | 0                        | 0                             |          |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása ±   | 37                       | -18 539                       |          |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±  | 0                        | 0                             |          |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±  | 21 899                   | 46 339                        |          |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±  | 0                        | 0                             |          |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás<br/>(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>                      |          |
| 14. Ingatlanok beszerzése -  | 0                        | 0                             |          |
| 15. Ingatlanok eladása +   | 0                        | 0                             |          |
| 16. Befolyt bérleti díjak +  | 0                        | 0                             |          |
| 17. Értékpapírok beszerzése -  | 0                        | 0                             |          |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása +  | 0                        | 0                             |          |
| 19. Kapott hozamok +   | 0                        | 0                             |          |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás<br/>(Finanszírozási cash-flow, 20-26. sorok)</b>  | <b>-178 789</b>          | <b>-17 231</b>                |          |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás +  | 520                      | 100                           |          |
| 21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -  | 0                        | 0                             |          |
| 22. Befektetési jegy visszaváltása -   | -179 309                 | -17 331                       |          |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -   | 0                        | 0                             |          |
| 24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +   | 0                        | 0                             |          |
| 25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -   | 0                        | 0                             |          |
| 26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -   | 0                        | 0                             |          |
| <b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>   | <b>-173 415</b>          | <b>-3 736 925</b>             |          |

Budapest, 2011. június 27.

  
 Balogh András  
 Az Alap képviselőjében

4. sz. melléklet  
Tablakód: 50A  
Vonatközlési idő : 20110623-2011623

**50A**  
**BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA**

Nagyságrend: forint

| Sorszám | PSZÁF kód    | Megnevezés  | Tétel neve                             | ISIN , egyéb azonosító kód | darabszám | piaci érték   | nettosított érték | devizanem | Mód |
|---------|--------------|---|--|----------------------------|-----------|---------------|-------------------|-----------|-----|
|         |              |   | 1                                      | 2                          | 3         | 4             | 5                 | 6         | 7   |
|         |              |   | a                                      | b                          | c         | d             | e                 | f         |     |
| 001     | 50A01        | Pénzforgalmi számla   |  |                            |           | 3 722 979 584 | 3 722 979 584     |           |     |
| 002     | 50A011       | Forint  |  |                            |           | 3 722 979 584 | 3 722 979 584     |           |     |
| 003     | 50A0110001   | Univerzum 2 HUF Folyósámla záró érték   | Univerzum 2 HUF Folyósámla záró érték  |                            |           | 3 722 979 584 | 3 722 979 584     | HUF       | E   |
| 004     | 50A0110002   | Univerzum 2 swap Folyósámla záró érték  | Univerzum 2 swap Folyósámla záró érték |                            |           | 0             | 0                 | HUF       | E   |
| 005     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 006     | 50A0119999   |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 007     | 50A012       | Deviza  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 008     | 50A0120001   |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 009     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 010     | 50A0129999   |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 011     | 50A02        | Bankbetét   |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 012     | 50A021       | Forint  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 013     | 50A0210001   |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 014     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 015     | 50A0219999   |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 016     | 50A022       | Deviza  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 017     | 50A0220001   |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 018     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 019     | 50A0229999   |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 020     | 50A03        | Állampapírok  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 021     | 50A031       | OECD tagállam által kibocsátott állampapír  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 022     | 50A0311      | EU tagállam által kibocsátott állampapír  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 023     | 50A03111     | Államkötvény  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 024     | 50A031110001 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 025     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 026     | 50A031119999 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 027     | 50A03112     | Kincstárjegy  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 028     | 50A031120001 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 029     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 030     | 50A031129999 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 031     | 50A03113     | Az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 032     | 50A031130001 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 033     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 034     | 50A031139999 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 035     | 50A03114     | Egyéb   |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 036     | 50A031140001 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 037     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 038     | 50A031149999 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 039     | 50A0312      | Egyéb OECD tagállam által kibocsátott állampapír  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 040     | 50A03121     | Államkötvény  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 041     | 50A031210001 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 042     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 043     | 50A031219999 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 044     | 50A03122     | Kincstárjegy  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 045     | 50A031220001 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 046     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 047     | 50A031229999 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 048     | 50A03123     | Egyéb   |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 049     | 50A031230001 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 050     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 051     | 50A031239999 |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 052     | 50A032       | Nem OECD állampapír   |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 053     | 50A0321      | Államkötvény  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 054     | 50A03210001  |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 055     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 056     | 50A03219999  |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 057     | 50A0322      | Kincstárjegy  |  |                            |           | 0             | 0                 |           |     |
| 058     | 50A03220001  |   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 059     | ...          | ...   |  |                            |           |               |                   |           |     |
| 060     | 50A03229999  |   |  |                            |           |               |                   |           |     |

4. sz. melléklet  
Tablakód: 50A  
Vonatközi idő : 20110623-2011623

|     |             |  |  |  |   |   |
|-----|-------------|--|--|--|---|---|
| 061 | 50A0323     | Egyéb  |  |  | 0 | 0 |
| 062 | 50A03230001 |  |  |  |   |   |
| 063 | ...         |  |  |  |   |   |
| 064 | 50A03239999 |  |  |  |   |   |
| 065 | 50A04       | EU tagállam által garantált, vagy olyan nemzetközi szervezet által kibocsátott, vagy garantált értékpapír, amelynek az EU tagállamainak többsége tagja   |  |  | 0 | 0 |
| 066 | 50A041      | Kötvények  |  |  | 0 | 0 |
| 067 | 50A0410001  |  |  |  |   |   |
| 068 | ...         |  |  |  |   |   |
| 069 | 50A0419999  |  |  |  |   |   |
| 070 | 50A042      | Egyéb  |  |  | 0 | 0 |
| 071 | 50A0420001  |  |  |  |   |   |
| 072 | ...         |  |  |  |   |   |
| 073 | 50A0429999  |  |  |  |   |   |
| 074 | 50A05       | Szabályozott piacon vagy más elismert piacon jegyzett értékpapír   |  |  | 0 | 0 |
| 075 | 50A051      | Megfelelően likvid értékpapír  |  |  | 0 | 0 |
| 076 | 50A0511     | Részvények   |  |  | 0 | 0 |
| 077 | 50A05110001 |  |  |  |   |   |
| 078 | ...         |  |  |  |   |   |
| 079 | 50A05119999 |  |  |  |   |   |
| 080 | 50A0512     | Kötvények  |  |  | 0 | 0 |
| 081 | 50A05120001 |  |  |  |   |   |
| 082 | ...         |  |  |  |   |   |
| 083 | 50A05129999 |  |  |  |   |   |
| 084 | 50A0513     | Jelzáloglevél  |  |  | 0 | 0 |
| 085 | 50A05130001 |  |  |  |   |   |
| 086 | ...         |  |  |  |   |   |
| 087 | 50A05139999 |  |  |  |   |   |
| 088 | 50A0514     | Egyéb  |  |  | 0 | 0 |
| 089 | 50A05140001 |  |  |  |   |   |
| 090 | ...         |  |  |  |   |   |
| 091 | 50A05149999 |  |  |  |   |   |
| 092 | 50A052      | Szabályozott piacon vagy más elismert piacon jegyzett egyéb értékpapír   |  |  | 0 | 0 |
| 093 | 50A0521     | Részvények   |  |  | 0 | 0 |
| 094 | 50A05210001 |  |  |  |   |   |
| 095 | ...         |  |  |  |   |   |
| 096 | 50A05219999 |  |  |  |   |   |
| 097 | 50A0522     | Kötvények  |  |  | 0 | 0 |
| 098 | 50A05220001 |  |  |  |   |   |
| 099 | ...         |  |  |  |   |   |
| 100 | 50A05229999 |  |  |  |   |   |
| 101 | 50A0523     | Jelzáloglevél  |  |  | 0 | 0 |
| 102 | 50A05230001 |  |  |  |   |   |
| 103 | ...         |  |  |  |   |   |
| 104 | 50A05239999 |  |  |  |   |   |
| 105 | 50A0524     | Egyéb  |  |  | 0 | 0 |
| 106 | 50A05240001 |  |  |  |   |   |
| 107 | ...         |  |  |  |   |   |
| 108 | 50A05249999 |  |  |  |   |   |
| 109 | 50A06       | Olyan értékpapír, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belül, szabályozott piacra vagy más elismert piacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya                  |  |  | 0 | 0 |
| 110 | 50A061      | Részvények   |  |  | 0 | 0 |
| 111 | 50A0610001  |  |  |  |   |   |
| 112 | ...         |  |  |  |   |   |
| 113 | 50A0619999  |  |  |  |   |   |
| 114 | 50A062      | Kötvények  |  |  | 0 | 0 |
| 115 | 50A0620001  |  |  |  |   |   |
| 116 | ...         |  |  |  |   |   |
| 117 | 50A0629999  |  |  |  |   |   |
| 118 | 50A063      | Jelzáloglevél  |  |  | 0 | 0 |
| 119 | 50A0630001  |  |  |  |   |   |
| 120 | ...         |  |  |  |   |   |
| 121 | 50A0639999  |  |  |  |   |   |
| 122 | 50A064      | Egyéb  |  |  | 0 | 0 |
| 123 | 50A0640001  |  |  |  |   |   |
| 124 | ...         |  |  |  |   |   |
| 125 | 50A0649999  |  |  |  |   |   |
| 126 | 50A07       | Olyan, tagsági jogokat megtestesítő OTC értékpapír, amelyre a vételt megelőző harminc napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tett közzé |  |  | 0 | 0 |
| 127 | 50A071      | Részvények   |  |  | 0 | 0 |
| 128 | 50A0710001  |  |  |  |   |   |
| 129 | ...         |  |  |  |   |   |
| 130 | 50A0719999  |  |  |  |   |   |
| 131 | 50A072      | Egyéb  |  |  | 0 | 0 |
| 132 | 50A0720001  |  |  |  |   |   |
| 133 | ...         |  |  |  |   |   |
| 134 | 50A0729999  |  |  |  |   |   |
| 135 | 50A08       | Legfeljebb kettő éves hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő OTC értékpapír   |  |  | 0 | 0 |
| 136 | 50A081      | Kötvények  |  |  | 0 | 0 |
| 137 | 50A0811     | Vállalati kötvény  |  |  | 0 | 0 |
| 138 | 50A08110001 |  |  |  |   |   |



4. sz. melléklet  
Táblakód: 50A  
Vonatközlési idő : 20110623-2011623

|     |             |  |  |  |  |   |  |   |  |
|-----|-------------|--|--|--|--|---|--|---|--|
| 139 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 140 | 50A08119999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 141 | 50A0812     | Önkormányzati kötvény  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 142 | 50A08120001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 143 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 144 | 50A08129999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 145 | 50A0813     | Közüntézményi kibocsátás   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 146 | 50A08130001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 147 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 148 | 50A08139999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 149 | 50A0814     | Jelzáloglevél  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 150 | 50A08140001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 151 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 152 | 50A08149999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 153 | 50A0815     | Egyéb  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 154 | 50A08150001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 155 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 156 | 50A08159999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 157 | 50A082      | Pénzüpiaci eszközök  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 158 | 50A0820001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 159 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 160 | 50A0829999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 161 | 50A09       | Két évnél hosszabb hátraléví futamidejű, hitelviszonyt megtestesíté értékpapírok |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 162 | 50A091      | Közüvények   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 163 | 50A0911     | Vállalati közüvény   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 164 | 50A09110001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 165 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 166 | 50A09119999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 167 | 50A0912     | Önkormányzati közüvény   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 168 | 50A09120001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 169 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 170 | 50A09129999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 171 | 50A0913     | Közüntézményi kibocsátás   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 172 | 50A09130001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 173 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 174 | 50A09139999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 175 | 50A0914     | Jelzáloglevél  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 176 | 50A09140001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 177 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 178 | 50A09149999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 179 | 50A092      | Egyéb  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 180 | 50A0920001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 181 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 182 | 50A0929999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 183 | 50A10       | Befektetési jegy és egyéb kollektív befektetési értékpapír                       |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 184 | 50A101      | Európai befektetési alap vagy az EU-ban létrehozott megfelelője                  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 185 | 50A1011     | Nyíltvégű  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 186 | 50A10110001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 187 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 188 | 50A10119999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 189 | 50A1012     | Zártvégű   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 190 | 50A10120001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 191 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 192 | 50A10129999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 193 | 50A102      | Egyéb befektetési jegy és kollektív befektetési értékpapír                       |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 194 | 50A1021     | Nyíltvégű  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 195 | 50A10210001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 196 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 197 | 50A10219999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 198 | 50A1022     | Zártvégű   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 199 | 50A10220001 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 200 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 201 | 50A10229999 | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 202 | 50A11       | Határidős ügyletek   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 203 | 50A111      | Értékpapírra kötött  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 204 | 50A1110001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 205 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 206 | 50A1119999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 207 | 50A112      | Devizára kötött  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 208 | 50A1120001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 209 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 210 | 50A1129999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 211 | 50A113      | Indexre kötött   |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 212 | 50A1130001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 213 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 214 | 50A1139999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 215 | 50A114      | Tőzsdéi áru  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 216 | 50A1140001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 217 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 218 | 50A1149999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 219 | 50A115      | Határidős kamatláb ügyletek  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 220 | 50A1150001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 221 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 222 | 50A1159999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 223 | 50A116      | Kamat-, deviza- és tőkecsere ügyletek  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 224 | 50A1160001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 225 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 226 | 50A1169999  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 227 | 50A117      | Egyéb  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |
| 228 | 50A1170001  | ...  |  |  |  |   |  |   |  |
| 229 | ...         | ...  |  |  |  |   |  |   |  |

4. sz. melléklet  
Táblakód: 50A  
Vonatközlési idő : 20110623-2011623

|     |            |   |  |              |                  |  |   |  |  |
|-----|------------|---|--|--------------|------------------|--|---|--|--|
| 230 | 50A1179999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 231 | 50A12      | Veteli és eladási opciók                                    |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 232 | 50A121     | Értékpapír  |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 233 | 50A1210001 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 234 | ...        | ...   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 235 | 50A1219999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 236 | 50A122     | Deviza  |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 237 | 50A1220001 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 238 | ...        | ...   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 239 | 50A1229999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 240 | 50A123     | Index   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 241 | 50A1230001 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 242 | ...        | ...   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 243 | 50A1239999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 244 | 50A124     | Tőzsdéi áru   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 245 | 50A1240001 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 246 | ...        | ...   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 247 | 50A1249999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 248 | 50A125     | Egyéb   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 249 | 50A1250001 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 250 | ...        | ...   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 251 | 50A1259999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 252 | 50A13      | Ingatlan  |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 253 | 50A131     | Építés alatt álló ingatlanok                                |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 254 | 50A1310001 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 255 | ...        | ...   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 256 | 50A1319999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 257 | 50A132     | Egyéb   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 258 | 50A1320001 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 259 | ...        | ...   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 260 | 50A1329999 |   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 261 | 50A14      | Követelések   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 262 | 50A141     | Értékpapír ügyletek elszámolásából eredő követelések        |  |              |                  |  |   |  |  |
| 263 | 50A142     | Származtatott ügyletek elszámolásából eredő követelések     |  |              |                  |  |   |  |  |
| 264 | 50A143     | Ingatlanokból   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 265 | 50A1431    | ingatlanügyletek elszámolásából eredő követelések           |  |              |                  |  |   |  |  |
| 266 | 50A1432    | ingatlanhasznosításból                                      |  |              |                  |  |   |  |  |
| 267 | 50A15      | Kötelezettségek   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 268 | 50A151     | Értékpapír ügyletek elszámolásából eredő kötelezettségek    |  |              |                  |  |   |  |  |
| 269 | 50A152     | Származtatott ügyletek elszámolásából eredő kötelezettségek |  |              |                  |  |   |  |  |
| 270 | 50A153     | Ingatlanokból   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 271 | 50A1531    | ingatlanügyletek elszámolásából eredő kötelezettségek       |  |              |                  |  |   |  |  |
| 272 | 50A1532    | ingatlanhasznosításból                                      |  |              |                  |  |   |  |  |
| 273 |            |   |  |              | <b>Sorozatok</b> |  |   |  |  |
| 274 | 50A21      | Sorozat azonosítója (ISIN)                                  |  | HU0000706338 |                  |  |   |  |  |
| 275 | 50A211     | Követelések   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 276 | 50A2111    | Befektetési jegyek forgalmazásának elszámolásából           |  |              |                  |  |   |  |  |
| 277 | 50A2112    | Egyéb   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 278 | 50A212     | Kötelezettségek   |  |              | 0                |  | 0 |  |  |
| 279 | 50A2121    | Befektetési jegyek forgalmazásának elszámolásából           |  |              |                  |  |   |  |  |
| 280 | 50A2122    | Alapkezelési díj  |  |              |                  |  |   |  |  |
| 281 | 50A2123    | Sikerdíj  |  |              |                  |  |   |  |  |
| 282 | 50A2124    | Letétkezelési díj   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 283 | 50A2125    | Forgalmazási jutalék  |  |              |                  |  |   |  |  |
| 284 | 50A2126    | Felügyeleti díj   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 285 | 50A2127    | Egyéb   |  |              |                  |  |   |  |  |
| 286 | 50A3       | ISIN-kód az alap azonosítására                              |  | HU0000706338 |                  |  |   |  |  |
| 287 | 50A4       | Sorozatok száma   |  | 1            |                  |  |   |  |  |
| 288 | 50A5       | Az alap devizaneme  |  | HUF          |                  |  |   |  |  |

| Jelmagyarázat |            |
|---------------|------------|
|               | Tilos      |
|               | Numerikus  |
|               | Karakteres |
|               | Felsorolt  |
|               | Dátum      |
|               | ISIN       |
|               | DISIN      |
|               | DEVISIN    |
|               | Pénz       |

Táblakód: 50B  
Vonatközi idő : 20110623-20110623

### 50B

#### Nettósított értékpapírpozíciók

Nagyságrend: forint

| Sorszám | PSZÁF kód | Megnevezés  | Tétel neve | ISIN, egyéb azonosító kód | Devizanem | Hosszú pozíció | Rövid pozíció | Nettó pozíció | Mód |
|---------|-----------|---|------------|---------------------------|-----------|----------------|---------------|---------------|-----|
|         |           |   | 1          | 2                         | 3         | 4              | 5             | 6             | 7   |
|         |           |   | a          | b                         | c         | e              | f             | g             |     |
| 001     | 50B001    | Összesen  |            |                           |           | 0              | 0             | 0             |     |
| 002     | 50B0011   | nem származtatott ügylet                            |            |                           |           | 0              | 0             | 0             |     |
| 003     | 50B001101 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 004     | ...       | ...   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 005     | 50B001199 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 006     | 50B0012   | határidős ügylet                                    |            |                           |           | 0              | 0             | 0             |     |
| 007     | 50B001201 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 008     | ...       | ...   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 009     | 50B001299 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 010     | 50B0013   | opciós ügylet                                       |            |                           |           | 0              | 0             | 0             |     |
| 011     | 50B001301 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 012     | ...       | ...   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 013     | 50B001399 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 014     | 50B0014   | egyéb   |            |                           |           | 0              | 0             | 0             |     |
| 015     | 50B001401 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 016     | ...       | ...   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 017     | 50B001499 |   |            |                           |           |                |               |               |     |
| 018     | 50B100    | Hosszú pozíciók kötési árfolyama                    |            |                           |           |                |               |               |     |
| 019     | 50B101    | Összes változó letét                                |            |                           |           |                |               |               |     |
| 020     | 50B102    | Fedezeti likvid eszköz (Tpt. 274. (2).bek. alapján) |            |                           |           |                |               |               |     |

| Jelmagyarázat |            |
|---------------|------------|
|               | Tilos      |
|               | Numerikus  |
|               | Karakteres |
|               | Felsorolt  |
|               | Dátum      |
|               | ISIN       |
|               | DISIN      |
|               | DEVISIN    |
|               | Pénz       |

Táblakód: 50W  
Vonatkozási idő : 20110623-20110623

**50W**

**BEFETETÉSI ALAP EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE**

*Nagyságrend: az alap nyilvántartás szerinti deviza egysége*

| Sorszám | PSZÁF-kód | Megnevezés                      | A sorozat elnevezése   | ISIN kód     | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték | Devizanem | Befektetési jegyek nyitó darabszáma | Befektetési jegyek záró darabszáma | Mód |
|---------|-----------|---------------------------------|--|--------------|-------------------|-----------------------------------|-----------|-------------------------------------|------------------------------------|-----|
|         |           |                                 | 1  | 2            | 3                 | 4                                 | 5         | 6                                   | 7                                  | 8   |
|         |           |                                 | a  | b            | c                 | d                                 | e         | f                                   | g                                  | z   |
| 001     | 50W11     | Nem sorozatban kibocsátott alap | Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap | HU0000706338 | 3 722 979 584     | 10167,713806                      | HUF       | 366 157                             | 366 157                            | E   |
| 002     | 50W12     | Sorozatban kibocsátott alap     |  |              | 0,00000           |                                   |           |                                     |                                    |     |
| 003     | 50W121    |                                 |  |              |                   |                                   |           |                                     |                                    |     |
| 004     | 50W2      | ISIN-kód az alap azonosítására  |  | HU0000706338 |                   |                                   |           |                                     |                                    |     |

*Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és  
Hozamvédett Származtatott Alap*  
**Éves jelentés 2011.**

## I. A Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap (RUVA2) bemutatása

### 1. Alapadatok

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Alap neve:                  | Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap (RUVA2) |
| Felügyeleti engedély száma: | E-III-/110.610-1/2008  |
| Alapkezelő neve:            | Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.                                 |
| Székhelye:                  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  |
| Letétkezelő neve:           | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| Székhelye:                  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  |
| Forgalmazó neve:            | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| Székhelye:                  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  |
| Könyvvizsgáló neve:         | KPMG Hungária Kft., Leposa Csilla                                      |
| Székhelye:                  | 1139 Budapest, Váci út 99.   |
| Elszámolás napja:           | T+4 napon  |
| Típusa és fajtája:          | nyilvános nyílt végű értékpapír alap / hozamvédezt származtatott alap  |
| Futamideje:                 | 3 év 3 hónap   |
| Lejárat napja:              | 2011. június 20.   |

### 2. Az Alap stratégiája

Az Alapkezelő olyan alapot kíván létrehozni, amelyen keresztül a Befektetők úgy részesedhetnek ázsiai ingatlanpiaci részvényindexek hozamából, hogy eközben pénzüik korlátozott tőke- és hozamkockázatnak van kitéve, sőt emellett élvezhetik nyílt végű befektetési alap által nyújtott rugalmasságot is. Az alapkezelő a jegyzési időszakban összegyűjtött tőkét a Raiffeisen Banknál helyezi el betéti konstrukcióban, ez biztosítja a tőkevédeztiséget. Emellé olyan származtatott ügyletet köt, ami a tőke kamataiért cserébe biztosítja a befektetők számára a hozamvédeztiséget, illetve a mögöttes termékek hozamából a részesedést.

### 3. Az Alap teljesítménye

|                     | Árfolyam változás* | Árfolyam**   | Nettó eszközérték** | A ref. Index hozama |
|---------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| 2008. december 31.* | -12,15%            | 8784,52 Ft   | 3 588 451 583 Ft    | -                   |
| 2009. december 31.  | 8,14%              | 9510,85 Ft   | 3 672 178 793 Ft    | -                   |
| 2010. december 31.  | 4,87%              | 9 974,49 Ft  | 3 669 344 010 Ft    | -                   |
| 2011. június 20.    | 1,88%              | 10 162,35 Ft | 3 721 014 063 Ft    | -                   |

\* az Alap 2008. április 2-i indulásától számítva

\*\* az év utolsó munkanapjára közzétett hivatalos árfolyam és nettó eszközérték

Forrás: RIF statisztika

### 4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

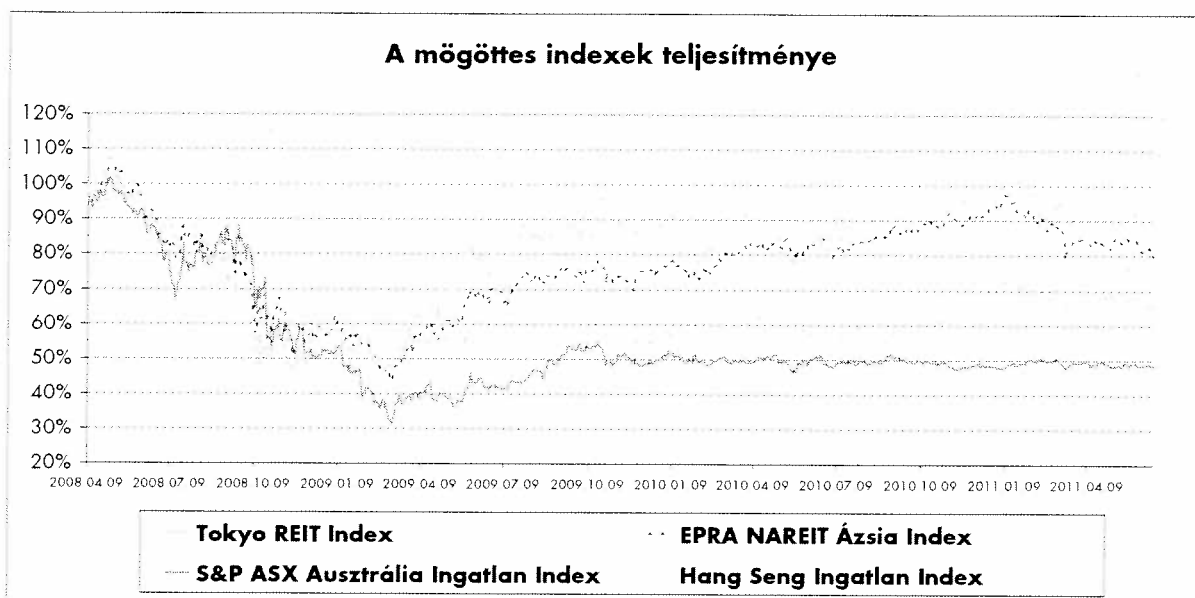
Az Alapkezelő működésében a 2011. év folyamán jelentős változás nem történt.

## II. Az Alap teljesítményét meghatározó főbb tőkepiaci folyamatok

A 2011. év folyamán tovább emelkedett a Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédezt Származtatott Alap árfolyama. Ezt sajnos csak a kamatozó eszközök felhalmozott kamata okozta, hiszen a mögöttes indexek nem tudtak emelkedni. A négy részvénypiaci ingatlanindexből egyetlen egy – az ausztrál – emelkedett az idei évben, az is kevesebb, mint 1%-ot. A többi 10% feletti mínuszban zárta június 20-ig tartó időszakot. Ennek köszönhetően az indexek jelentősen elmaradnak kezdőértéküktől.

Az ingatlan indexek elszomorító teljesítménye tükrözi a globális korrekciót, ami a tőkepiacon 2011 első felében lezajlott, még ha az egyes részpiacokat elérő mértékben is érintett. A globális gazdaság fellendülése egyelőre lassabb üteműnek mutatkozik a vártnál, melyet a Görögország által vezetett periféria-országok adósságproblémái csak tovább tetéznek. A befektetők kockázatvállalási hajlandósága így az év közepére jelentősen megcsappanni látszik.

Az alap árfolyama futamideje alatt nem ment a névérték 80%-a alá, és az eltelt idő legnagyobb részében 85% felett tartózkodott. Így a befektetők még a legínségesebb időkben is mérsékelt árfolyamvesztéssel tudták visszaváltani a befektetési jegyüket a Mögöttes Termékek -50% körüli teljesítménye ellenére – a tőkevédezt formában történő befektetés csökkenti a kockázatot a közvetlenül az alaptermékbe, tőkegarancia nélkül történő befektetéshez képest.



Az alábbi táblázat közli a Mögöttes Termékek hozamát saját devizájukban mérve. A hozamadatok a Mögöttes Termékek indulóértékét jelentő 2008. április 9-i naptól a 2011. június 20-ig tartó időszakra vonatkoznak.

|             | Hang Seng Index | Tokyo REIT Index | EPRA NAREIT Ázsia Index | S&P ASX Ausztrália Ingatlan Index |
|-------------|-----------------|------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| 2008.04.09. | 30333,65        | 1502,85          | 1278,76                 | 1724,90                           |
| 2011.06.20  | 26314,59        | 1025,62          | 1060,28                 | 846,30                            |
| változás    | -13,25%         | -31,75%          | -17,09%                 | -50,94%                           |

Forrás: BLOOMBERG

### III. Az Alapkezelő befektetési stratégiája az év során

Az Alap jellegéből adódóan a befektetési stratégia passzív volt az év folyamán. Mivel az alap csak passzív részesedést ígér a Tájékoztatóban meghatározott mögöttes termékek hozamából, így az alapkezelő aktív befektetési politikát nem folytat. Az alapkezelő tevékenysége így a tőke- és hozamvédetség biztosításának figyelemmel kísérésére korlátozódott, mivel a befektetési jegyek forgalmazása és visszaváltása ezt megköveteli.

### IV. Portfólió összetétel

#### BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA 2010.12.31-ÉN

Nagyságrend: Forint

| Megnevezés                         | piaci érték          | devizanem |
|------------------------------------|----------------------|-----------|
| Folyószámla                        | 61 924 942           | HUF       |
| Swap ügylet értéke                 | -95 182 500          | HUF       |
| Bankbetét                          | 3 722 442 250        | HUF       |
| Követelések                        | 371 702              | HUF       |
| Kötelezettségek                    | -19 484 735          | HUF       |
| <b>A portfólió értéke összesen</b> | <b>3 670 071 659</b> |           |

#### BEFEKTETÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA 2011.06.20-RA

Nagyságrend: Forint

| Megnevezés                         | piaci érték          | devizanem |
|------------------------------------|----------------------|-----------|
| Folyószámla                        | 48 260 939           | HUF       |
| Swap ügylet értéke                 | -30 135 000          | HUF       |
| Bankbetét                          | 3 719 304 167        | HUF       |
| Követelések                        | 23 800               | HUF       |
| Kötelezettségek                    | -16 439 843          | HUF       |
| <b>A portfólió értéke összesen</b> | <b>3 721 014 063</b> |           |

Az Alap a 2011. évben nem vett igénybe hitelt.



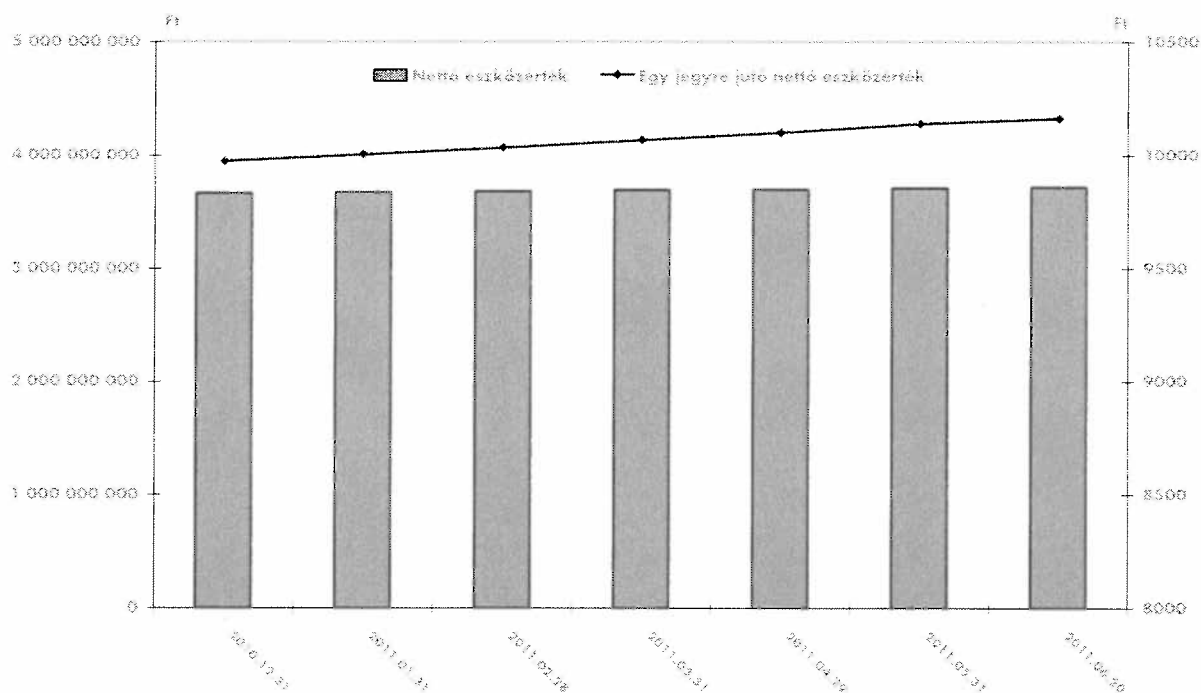
## V. Forgalmazási és pénzügyi adatok

### 1. Befektetési jegyek forgalma

#### Befektetési jegyek forgalma (db)

|  |               |
|--|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2010.12.31-én      | 367 873       |
| 2011. évben eladott befektetési jegyek                 | 10            |
| 2011. évben visszaváltott befektetési jegyek           | 1 726         |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2011.06.20-án      | 366 157       |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2011.06.20-án | 3 721 014 063 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2011.06.20-án        | 10 162,345833 |

### 2. Az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Forrás: RIF Statisztika

Az Alap a tájékoztatóban rögzített fizetési ígéret szerint a Mögöttes Termékek 2011. június 20-ai záróárai függvényében 2011. június 27-én hozamot fizetett volna. Mivel mindegyik Mögöttes Termék záróárfolyama csökkent az Alap indulása óta a 2011. június 20-ai időpontig, így az Alap nem fizetett hozamot.

Budapest, 2011. június 27.

  
Balogh András  
az Alap képviselőjében

*Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és  
Hozamvédett Származtatott Alap*  
**Megszűnési Jelentés**

## I. A Raiffeisen Univerzum 2. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap (RUVA2) bemutatása

### 1. Alapadatok

#### 1. Alapadatok

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Alap neve:                  | Raiffeisen Univerzum 2 Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap (RUVA2) |
| Felügyeleti engedély száma: | E-III/110.610-1/2008   |
| Alapkezelő neve:            | Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.                                 |
| Székhelye:                  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  |
| Letétkezelő neve:           | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| Székhelye:                  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  |
| Forgalmazó neve:            | Raiffeisen Bank Zrt.   |
| Székhelye:                  | 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  |
| Könyvvizsgáló neve:         | KPMG Hungária Kft., Leposa Csilla                                      |
| Székhelye:                  | 1139 Budapest, Váci út 99.   |
| Elszámolás napja:           | T+4 napon  |
| Típusa és fajtája:          | nyilvános nyílt végű értékpapír alap / hozamvédett származtatott alap  |
| Futamideje:                 | 3 év 3 hónap   |
| Lejárat napja:              | 2011. június 20.   |

## I. Portfólió összetétele a futamidő lejártakor

### BEFKETTÉSI ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA 2011.06.20-RA

Nagyságrend: Forint

| Megnevezés                         | piaci érték          | devizanem |
|------------------------------------|----------------------|-----------|
| Folyószámla                        | 48 260 939           | HUF       |
| Swap ügylet értéke                 | -30 135 000          | HUF       |
| Bankbetét                          | 3 719 304 167        | HUF       |
| Követelések                        | 23 800               | HUF       |
| Kötelezettségek                    | -16 439 843          | HUF       |
| <b>A portfólió értéke összesen</b> | <b>3 721 014 063</b> |           |

## ***II -III. Az eszközök értékesítéséből befolyt ellenérték és a végelszámolás során felmerült költségek***

| <b>Megnevezés</b>                                    | <b>Piaci Érték</b>   | <b>devizanem</b> |
|--|----------------------|------------------|
| Folyószámla 2011.06.20.                              | 48 260 939           | HUF              |
| Betét lejárat  | 3 719 304 167        | HUF              |
| Felhalmozott folyószámla kamat                       | 1 866 821            | HUF              |
| Swap ügylet követelés                                | 0                    | HUF              |
| Swap floating kötelezettség                          | -30 012 500          | HUF              |
| Hozamfizetés kötelezettség                           | 0                    | HUF              |
| Alapkezelési díj                                     | -16 439 843          | HUF              |
| Végelszámolással kapcsolatos ktsg (alapkezelési díj) | 0                    | HUF              |
| <b>Összesen</b>                                      | <b>3 722 979 584</b> | <b>HUF</b>       |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2011.06.23.        | <b>10 167,713806</b> |                  |

## ***IV. A befektetők között felosztható tőke***

A befektetők között felosztható tőke: 3.722.979.584,-Ft

Az egy befektetési jegyre jutó kifizethető összeg: 10.167,713806 Ft

A kifizetés napja: 2011. június 29.

A kifizetés helye: A Befektetési jegyek letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, a Raiffeisen Bank Zrt.

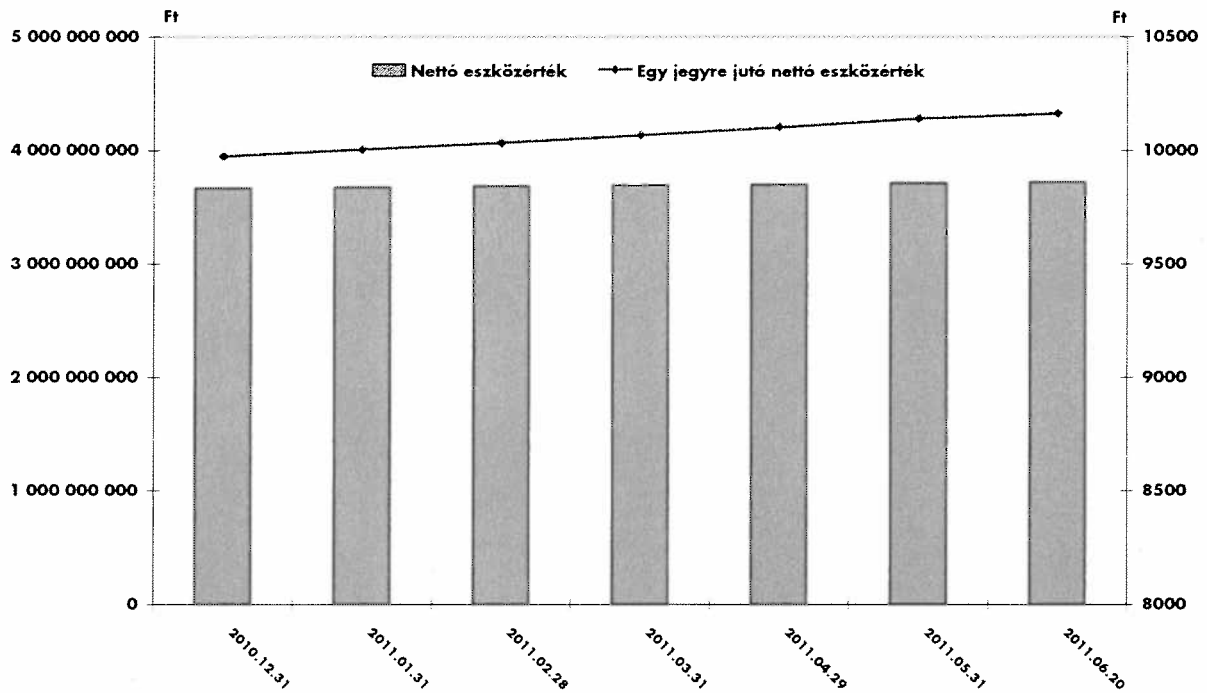
## V. Forgalmazási és pénzügyi adatok

### 1. Befektetési jegyek forgalma

#### Befektetési jegyek forgalma (db)

|  |               |
|--|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2010.12.31-én      | 367 873       |
| 2011. évben eladott befektetési jegyek                 | 10            |
| 2011. évben visszaváltott befektetési jegyek           | 1 726         |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek 2011.06.20-án      | 366 157       |
| Portfólió összesített nettó eszközértéke 2011.06.20-án | 3 721 014 063 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2011.06.20-án        | 10 162,345833 |

### 2. Az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Forrás: RIF Statisztika

Budapest, 2011. június 27.

Balogh András  
az Alap képviselőjében