

Egyesületi hirdetés

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy az Alapkezelő Igazgatósága 2013. november 25-én kelt, 39/2013. számú határozatával döntött az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap és az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alapba történő beolvadásáról.

Az MNB a **PST H-KE-III-106/2014. számú, 2014. január 27.-én kelt** határozatával engedélyezte az **MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap** valamint az **MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap** az **MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alappal** történő egyesülését.

Egyesülés típusa

Beolvadás

Beolvadó Alapok:

MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap

MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Átvevő Alap: MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap

Az Alapok beolvadásával nem jön létre új alap.

A beolvadás háttere, indoka

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. racionalizálni kívánja a kezelt befektetési alapok körét, így arra az elhatározásra jutott, hogy a Társaság által kezelt, forintban kibocsátott, hasonló befektetési politikájú likviditási alapjai közül az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alapot és az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapot az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alapba olvasztja.

A beolvadás napja

2014. március 10.

Az egyesülés hatása

A beolvadó alapok befektetési politikája, kockázati tényezői, díjterhelései megegyeznek az átvevő alap ugyanezen jellemzőivel.

A) A Befektetők jogaira

A beolvadás során a Befektetőknek jóváírt MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegyek megtestesítik mindazon jogokat, amelyeket az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap, illetve az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap befektetési jegy megtestesített.

A befektetési jegy szabadon átruházható értékpapír, amely a másodlagos értékpapírpiacra szabadon értékesíthető.

A jogutód befektetési alap befektetési jegyeinek minden tulajdonosa jogosult a jogszabályban, illetve a jogutód alap Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására is. Az egyesületi hirdetményt, valamint az egyesületi jelentést az Alapkezelő minden Befektető számára közzéteszi a www.mkbalapkezelelo.hu, www.kozzetetelek.hu, www.mkb.hu oldalakon.

B) Az egyesülés adózást érintő hatása

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 65§ (6) bekezdése szerint a kollektív befektetési értékpapír esetében **beváltásnak minősül a befektetési alap átalakulása/beolvadása révén a jogutód alap befektetési jegyeire történő átváltás is.**

Az ilyen beváltáskor megállapított adót a későbbiekben, a jogutód alap befektetési jegyének visszaváltásakor, a visszaváltás időpontjában a befektetési jegyen elért hozam adójához hozzáadva, azzal együtt kell megfizetni.

C) Tőkevédelem

Az átvevő befektetési alap is a befektetési politikájával biztosítja a tőkevédelmet.

D) Befektetési jegyek jóváírása/terhelése

Az átváltási arány alapján átváltásra kerülő MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap, illetve MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap befektetési jegyek ellenében kapott MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegyek **2014. március 10.-én** jóváírásra kerülnek a befektetők értékpapírszámláin, míg az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap illetve az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap befektetési jegyek az értékpapírszámlákról egyidejűleg kivezetésre kerülnek.

E) Befektetők teendői

Az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap illetve az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap beolvadásával kapcsolatban a befektetőknek nincs teendőjük, mert a beolvadás napján a letétkezelő a befektető külön intézkedése, jognyilatkozata vagy egyéb jogcselekménye nélkül váltja át a befektetési jegyeket és intézkedik az értékpapírszámlákon történő jóváírásuk iránt.

F) Az egyesülés költségei

Az egyesülés során a Befektető tulajdonában lévő MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap, illetve MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegyeinek MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegyekre történő átváltásának lebonyolítása során sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó nem számít fel a Befektetőknek transzferköltséget, vételi vagy visszaváltási jutalékot.

G) A kiemelt befektetői információban szereplő költségek összehasonlítása

	MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap	MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap
Folyó költség	1,73%	1,73%	1,35%

A folyó költség az éves alapkezelési, letétkezelői, forgalmazói, felügyeleti, valamint könyvvizsgálói díj adatai alapján kerül meghatározásra.

Teljesítmény díj egyik befektetési alap esetén sem kerül alkalmazásra.

Az Alapkezelő nem tervezi egyik beolvadó portfólió esetében sem a portfólió összetételének számottevő megváltoztatását az egyesülés hatálybalépése előtt.

A beolvadás feltételei

A Beolvadó Alapok befektetési jegyeinek forgalmazása a beolvadás napján (2014.03.10) felfüggesztésre kerülnek, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási napon (2014.03.07), a forgalmazási órák alatt van lehetőség utoljára a Beolvadó alapok befektetési

jegyének forgalmazására. Ezen időpontot követően a Beolvasó alapok befektetési jegyeinek vételére, illetve visszaváltására a forgalmazó megbízást nem fogad el.

Az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap és az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap befektetési jegyeinek utolsó forgalmazási napja: 2014.03.07.

A beolvasó befektetési alapok befektetési jegyei forgalmazásának felfüggesztése: 2014.03.10.

A Batv. előírása alapján a beolvasó Befektetési Alapok tulajdonosait megilleti azon jog, hogy a beolvasást megelőző ötödik munkanapig, vagyis 2014.03.03-ig kérhetik a befektetési jegyeik térítésmentes visszaváltását.

A beolvasó befektetési alapok kezelési szabályzata szerint, ezen alapok befektetési jegyeinek vétele illetve visszaváltása során a Befektetőknek nem kerül felszámításra forgalmazási jutalék.

A beolvasó alapok, illetve a jogutód alap forgalmazási helyeit az 1. számú melléklet tartalmazza.

A letétkezelő a beolvasás napjára vonatkozóan (vagyis az utolsó forgalmazás napon, a forgalmazás lezárta után) meghatározza a Jogutód és a Beolvasó Alapok egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét (a beolvasó és a jogutód befektetési alapok befektetési politikája és értékelési szabályai megegyeznek, ezen alapok Kiemelt Befektetői Információját a 2. számú melléklet tartalmazza), amely nettó eszközértékek figyelembe vételével történik az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap és az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap befektetési jegyei és az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegyei között az átváltási arány meghatározása.

Az átváltási arány számítási alapját képezi annak, hogy a beolvasó alapok befektetői befektetési jegyeik ellenében hány darab MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegyet kapnak a beolvasás napján. Az így átváltásra kerülő MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap illetve MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap befektetési jegyek ellenében kapott MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegyek **2014. március 10.-én** jóváírásra kerülnek a befektetők értékpapírszámláin, míg az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap illetve az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap befektetési jegyek az értékpapírszámlákról egyidejűleg kivezetésre kerülnek.

A Beolvasó Alapoknak a beolvasás napján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre kerülnek a Jogutód alapnak a beolvasás napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

Dátuma: 2014. március 10.

Az átváltási árfolyam és az átváltást követően a Jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása

Az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap, illetve az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap, mint beolvasó alapoknak és az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap, mint jogutód alapnak a beolvasás napjára számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékeiből számított átváltási arány azt mutatja meg, hogy a beolvasó alap egy darab befektetési jegye ellenében hány darab MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegy kerül kiosztásra.

A befektetők számára az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap által kibocsátott 1.- Forint névértékű befektetési jegyek helyett a Jogutód alap 1.- Forint névértékű befektetési jegyeinek jóváírása történik az értékpapírszámlájukon.

A befektetők számára az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap által kibocsátott 10.000.- Forint névértékű befektetési jegyek helyett a Jogutód alap 1.- Forint névértékű befektetési jegyeinek jóváírása történik az értékpapírszámlájukon.

Az átváltási arány meghatározása mindkét beolvadó Alap esetében:

$$\text{Átváltási arány} = \frac{\text{Beolvadó alap befektetési jegyeinek a beolvadás napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{Jogutód alap befektetési jegyeinek a beolvadás napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási arány **6 tizedes jegy** pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltást követően a befektető értékpapír számláján jóváírásra kerülő Jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása az alábbiak szerint történik:

A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszáma	=	A befektető értékpapírszámláján, a beolvadás napján nyilvántartott beolvadó alap befektetési jegy darabszáma	X	Átváltási arány
---	---	--	----------	-----------------

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

Egyesületi jelentés

Az Alapkezelő az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan a Jogutód alap egyesülést követő vagyonáról egyesületi jelentést készít, amelyet egyeztet a letétkezelővel. Az Alapkezelő a jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul megküldi az MNB részére, valamint közzéteszi a jogutód alap hirdetményi helyein.

Az egyesületi jelentés tartalmazza:

- a beolvadó és az átvevő alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Az egyesületi jelentést mind a beolvadó alapok, mind az átvevő alap alapkezelője és letétkezelője is aláírja.

Az egyesületi jelentést az Alapkezelő legkésőbb 2014. március 20.-án közzéteszi a www.mkbalapkezelo.hu, www.kozzetetelek.hu, www.mkb.hu oldalakon.

Budapest, 2014. január 28.

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

1. számú melléklet

Az MKB Alap forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek.

A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

Budapest és környéke

Alagút utca	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
Alle	H-1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 6-10.
Dévai	H-1134 Budapest, Dévai utca 23.
Lajos utcai Fiók	H-1023 Budapest, Lajos u. 2.
Mammut üzletház	H-1024 Budapest, Széna tér 4.
EuroCenter üzletház	H-1032 Budapest, Bécsi út 154.
Újpesti fiók (STOP.SHOP)	H-1045 Budapest, Árpád út 183-185.
Szent István tér	H-1051 Budapest, Szent István tér 11.
Türr István utca	H-1052 Budapest, Türr István u. 9.
Székház	H-1056 Budapest, Váci u. 38.
Andrássy út	H-1061 Budapest, Andrássy út 17.
WestEnd City Center	H-1062 Budapest, Váci út 1-3.
Duna Ház	H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
Árkád	H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
Fehérvári út	H-1119 Budapest, Fehérvári út 95.
MOM Park	H-1124 Budapest, Alkotás út 53.
Nyugati tér	H-1132 Budapest, Nyugati tér 5.
Duna Plaza	H-1138 Budapest, Váci út 178-182.
Siemens Ház	H-1143 Budapest, Hungária krt. 130.
Rákoskeresztúri Fiók	H-1173 Budapest, Pesti út 237.
Budafok	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
CSEPEL PLAZA	H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170
Solymár	H-2085 Solymár, Terstyánszky u. 68.
Szentendre	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
Budaörs	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
Vác	H-Vác, Március 15. tér 23.
ÉRD	H-2030 Érd, Budai út 11.

DUNAKESZI	H-2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
GÖDÖLLŐ	H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13.
<u>Vidék:</u>	
BAJA	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10
BALASSAGYARMAT	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
BALATONFÜRED	h-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9.
BÉKÉSCSABA	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
CEGLÉD	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
DEBRECEN	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
DEBRECEN II.	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
DUNAÚJVÁROS	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
EGER	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
ESZTERGOM	H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
GYÖNGYÖS	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
GYŐR	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
GYŐRI ÁRKÁD	H-9027 Győr, Budai u. 1.
GYULA	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
HATVAN	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
HEREND	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
HEVES	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
JÁSZBERÉNY	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
KALOCSA	h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
KAPOSVÁR	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
KAZINCBARCIKA	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
KESZTHELY	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
KECSKEMÉT	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
KISKUNHALAS	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
KISKŐRÖS	H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
KISVÁRDA	H-4600 Kisvárda, Szt. László u. 51.
KOMÁROM	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
MISKOLC	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
MISKOLC PLAZA	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.

MOSONMAGYARÓVÁR	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
R	
NAGYKANIZSA	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
NYÍREGYHÁZA	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
OROSHÁZA	H-5900, Orosháza, Könd u. 38.
PÉCS	H-7621 Pécs, Király u. 47.
PAKS	H-7030 Paks, Dózsa Gy. Út. 75.
SALGÓTARTJÁN	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
SIÓFOK	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
SOPRON	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
SZEGED	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
SZEGED ÁRKÁD	H-6724 Londoni körút 3.
SZEKSZÁRD	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
SZÉKESFEHÉRVÁR	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
SZOLNOK	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
SZOMBATHELY	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
TATA	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
TATABÁNYA	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
TISZAÚJVÁROS	H-3580 Építők u. 19.
VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
ZALAEGRSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitva tartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:30

K-Sze-Cs: 8:00-16:30

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

2. számú melléklet

A beolvadó alapok valamint a jogutód alap Kiemelt Befektetői Információja

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓ

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat a törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Alapkezelő: MKB Befektetési Alapkezelő zRt, az MKB csoport tagja.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt

ISIN kódja: HU0000713094

Célkitűzés és befektetési politika

Az MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Alap célja, hogy a befektetők rövid távon – egy naptól - rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas és biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson azáltal, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözi a lekötött betétek magasabb hozamával. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az alap tőkénének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe, és maximum 10%-át a Magyar Állam által Forintban, Magyarországon kibocsátott, egy évnél rövidebb futamidejű állampapírokba fektetheti.

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók illetve visszaválthatók. A forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon - ettől eltérhet.

Az Alap újrabefektető, azaz valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap referencia indexszel nem rendelkezik.

Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb kockázat

Várhatóan magasabb kockázat

Várhatóan alacsonyabb hozam

Várhatóan magasabb hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Az Alap azért ebbe az alacsony kockázati kategóriába került besorolásra, mert a befektetési politikájának megfelelő főként biztonságos, látra szóló és éven belül lejáró bankbetétek elmúlt időszaki szórás adatainak vizsgálata ezt mutatta.
- Az Alap 2013. októberében átalakulással befektetési politikát vált, ezért a mutató megállapításához - a jogszabályi előírásoknak megfelelően - egy a befektetési alap teljesítményét bemutató piaci index teljesítménye került figyelembe vételre.
- A mutató múltbeli adatokat használ - heti hozamok ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan -, amelyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.
- A feltüntetett kockázat/nyereség profil idővel változhat.
- A legalacsonyabb befektetési profil nem jelent kockázatmentes befektetést.
- Az Alap a befektetés első napjától tőkevédelmet biztosít. Ez azt jelenti, hogy a befektető legalább a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett tőkénének megfelelő teljes összeget a befektetési jegy visszaváltásakor visszakapja. Ilyen esetben a tőke visszafizetését a befektetési politika biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki a kockázat/nyereség mutató:

Likviditási kockázat: Egyes értékpapírok piaci likviditása a piaci kereslet – kínálat hatására jelentősen megváltozhat, ebből kifolyólag a portfólióban szereplő eszközök értékelését, valamint adás-vételét is kedvezőtlenül befolyásolhatja, amely az alap nettó eszközértékén és árfolyamán észrevehetővé válhat.

Partnerkockázat: Amennyiben a partnerek nem- vagy késedelmesen teljesítenek, az az Alap nettó eszközértékére és árfolyamára kihatással lehet.

Hitelezési kockázat: Az Alap vagyónának egy részét hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközökbe vagy bankbetétbe is fektetheti. A partnerek, kibocsátók esetleges nem fizetése esetén az érintett eszközöknek a portfolióra gyakorolt kedvezőtlen hatása jelentős lehet.

További kockázatokról az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában tájékozódhat, amely ingyen elérhető a forgalmazási helyeken illetve az alapkezelő honlapján.

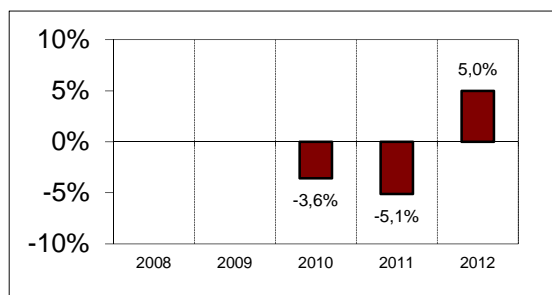
Az alap díjai

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Jegyzési díj / Vételi jutalék	NINCS
Visszaváltási díj	NINCS
Ez az Ön pénzéből - befektetése hozamának kifizetése előtt - maximálisan levonható összeg	
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költség	1,39%
esetén levont díjak	
Teljesítmény utáni díj	NINCS

- A befektető által fizetett díjak az Alap működtetésére, marketingre és forgalmazással kapcsolatos kiadásokra kerülnek felhasználásra. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.
- A forgalmazó ezen Alap esetén nem alkalmaz vételi és visszaváltási díjakat.
- A tényleges jegyzési- és visszaváltási díjakról pénzügyi tanácsadójánál vagy a forgalmazónál tájékozódhat.
- Az Alap működése- és forgalmazása során felmerülő költségekről további információt tartalmaz a Tájékoztató 6.5 pontja és Kezelési Szabályzat 36. pontja
- A folyó költség sor az átalakulás előtti alap 2012-es évre vonatkozó maximálisan terhelhető adatot mutatja, százalékos formában.

Múltbéli teljesítmény

Ezekben az években az alap eltérő befektetési politikával és névvel működött. További információ: www.mkbalapkezeslo.hu, ill. a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban.



- Az itt szereplő teljesítmény adatok az alap teljesítményét mutatják magyar forintban. A hozamokat az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján számoltuk, a forgalmazási díjakat nem tartalmazza.
- Az alap 2013-ban alakul át.
- Az indulás évében, 2010-ben, az alap nem évesített teljesítménye -3,57 % volt.
- Az oszlopdiagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.

Gyakorlati információk:

- Az alap letétkezelője: MKB Bank Zrt, honlapja: <http://www.mkb.hu/>
- Az alapról bővebb információt a forgalmazási helyeken vagy az alapkezelő honlapján ingyen szerezhetnek be.
- Az alapkezelő honlapja: <http://www.mkbalapkezeslo.hu/>
- Befektetési jegyek legaktuálisabb ára: www.mkbalapkezeslo.hu/arfolyamok_es_hozamok/arfolyam_tablázat/index
- Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata: http://www.mkbalapkezeslo.hu/befektetesi_alapok/nyiltvegu_alapok/mkb_pa_goda_5_tokevedett_likviditasi_alap/index.html
- Az alap éves jelentése: http://www.mkbalapkezeslo.hu/befektetesi_alapok/nyiltvegu_alapok/mkb_pa_goda_5_tokevedett_likviditasi_alap/index.html
- Az alap féléves jelentése: http://www.mkbalapkezeslo.hu/befektetesi_alapok/nyiltvegu_alapok/mkb_pa

goda_5_tokevedett_likviditasi_alap/index.html

- A magyarországi adószabályozás hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. csak akkor vonható felelősségre, valamint igény akkor érvényesíthető a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának, Kezelési Szabályzatának vonatkozó részével.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza.

Ezek a Kiemelt Befektetői Információk 2013.08.26-án megfelelnek a valóságnak.

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat a törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap

ÁÉKBV-nek nem minősülő befektetési alap

Alapkezelő: MKB Befektetési Alapkezelő Zrt., az MKB csoport tagja

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

ISIN kódja: HU0000704531

Célkitűzés és befektetési politika

Az MKB Pagoda Tőkevédett Likviditási Alap célja, hogy a befektetőkrövid távon – egy naptól – rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas és biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson azáltal, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözi a lekötött betétek magasabb hozamával. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az alap tőkéjének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe, és maximum 10%-át

a Magyar Állam által Forintban, Magyarországon kibocsátott, egy évnél rövidebb futamidejű állampapírokba fektetheti. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók illetve visszaválthatók. A forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon – ettől eltérhet. Az Alap újrabefektető, azaz valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap referencia indexet nem használ.

Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb kockázat Várhatóan magasabb kockázat
 Várhatóan alacsonyabb hozam Várhatóan magasabb hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Az Alap azért ebbe az alacsony kockázati kategóriába került besorolásra, mert tőkéjét főként biztonságos, látra szóló és éven belül lejáró bankbetétekbe fekteti.
- Az Alap 2012-ben befektetési politikát váltott, ezért a mutató megállapításához – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – egy a befektetési alap teljesítményét bemutató piaci index teljesítménye került figyelembe vételre.
- A mutató múltbeli adatokat használ – az Alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan –, amelyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.
- A feltüntetett kockázat/nyereség profil idővel változhat.
- A legalacsonyabb befektetési profil nem jelent kockázatmentes befektetést.
- Az Alap a befektetés első napjától tőkevédelmet biztosít. Ez azt jelenti, hogy a befektető legalább a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett tőkéjének megfelelő teljes összeget a befektetési jegy visszaváltásakor visszakapja. Ilyen esetben a tőke visszafizetését a befektetési politika biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki a kockázat/nyereség mutató

Likviditási kockázat: Egyes értékpapírok piaci likviditása a piaci kereslet-kínálat hatására jelentősen megváltozhat, ebből kifolyólag a portfólióban szereplő eszközök értékelését, valamint adás-vételét is kedvezőtlenül befolyásolhatja, amely az alap nettó eszközértékén és árfolyamán észrevehetővé válhat.

Partnerkockázat: Amennyiben a partnerek nem- vagy késedelmesen teljesítenek, az az Alap nettó eszközértékére és árfolyamára kihatással lehet.

Hitelezési kockázat: Az Alap vagyonának egy részét hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközökbe vagy bankbetétbe is fektetheti. A partnerek, kibocsátók esetleges nem fizetése esetén az érintett eszközöknek a portfólióra gyakorolt kedvezőtlen hatása jelentős lehet.

További kockázatokról az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában tájékozódhat, amely ingyen elérhető a forgalmazási helyeken illetve az alapkezelő honlapján.

Az Alap díjai

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj / Vételi jutalék	NINCS
Visszaváltási díj	NINCS

Az a legmagasabb összeg, amely a befektetés összegéből a befektetés előtt levonható

Az egy év során az alapból levont díjak

Folyó költség	0,46%
---------------	-------

Az alapból bizonyos különleges körülmények esetén levont díjak

Teljesítmény utáni díj	NINCS
------------------------	-------

- **A befektető által fizetett díjak az Alap működtetésére, marketingre és forgalmazással kapcsolatos kiadásokra kerülnek felhasználásra. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.**
- A forgalmazó ezen Alap esetén nem alkalmaz vételi és visszaváltási díjakat.
- A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakról pénzügyi tanácsadójánál vagy a forgalmazónál tájékozódhat.
- Az Alap működése és forgalmazása során felmerülő költségekről további információt tartalmaz a Tájékoztató 1.15 pontja és Kezelési Szabályzat 2.4 pontja.
- **A folyó költség sor a teljes 2012. év költségterhelését mutatja. Adott esetben ezek a díjak évről évre változhatnak.**

Múltbeli teljesítmény



- Az itt szereplő teljesítmény adatok az alap teljesítményét mutatják magyar forintban. A hozamokat az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján számoltuk, a forgalmazási díjakat nem tartalmazza.
- Az alap 2012-ben alakult át.
- Az indulás évében, 2012-ben, az alap nem évesített teljesítménye 1,3% volt.
- Az oszlopdiagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.

Gyakorlati információk

- Az alap letétkezelője: MKB Bank Zrt., honlapja: <http://www.mkb.hu/>
 - Az alapról bővebb információt a forgalmazási helyeken vagy az alapkezelő honlapján ingyen szerezhetnek be.
 - Az alapkezelő honlapja: <http://www.mkbalapkezeslo.hu/>
 - Befektetési jegyek legaktuálisabb ára: www.mkbalapkezeslo.hu/arfolyamok_es_hozamok/arfolyam_tablázat/index
 - Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata: http://www.mkbalapkezeslo.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_503f7a552a663/item_1140.pdf
 - Az alap éves jelentése: http://www.mkbalapkezeslo.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_4f955cfac487e/group_517e6e316eefb/item_1224.pdf
 - Az alap féléves jelentése (átalakulás előtti állapot): http://www.mkbalapkezeslo.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_46696b9a74baa/item_1115.pdf
- A magyarországi adószabályozás hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. csak akkor vonható felelősségre, valamint igény akkor érvényesíthető a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának, Kezelési Szabályzatának vonatkozó részével.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza.

Ezek a Kiemelt Befektetői Információk 2013. 05. 22-én megfelelnek a valóságnak.

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat a törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap

Alapkezelő: MKB Befektetési Alapkezelő Zrt., az MKB csoport tagja

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

ISIN kódja: HU0000705280

Célkitűzés és befektetési politika


Az MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap célja, hogy a befektetőkrövid távon – egy naptól – rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas és biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson azáltal, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözi a lekötött betétek magasabb hozamával. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az alap tőkéjének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe, és maximum 10%-át

a Magyar Állam által Forintban, Magyarországon kibocsátott, egy évnél rövidebb futamidejű állampapírokba fektetheti.

Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók illetve visszaválthatók. A forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon – ettől eltérhet.

Az Alap újrabefektető, azaz valamennyi kamat és osztalék típusú bevételt befektet, azok nem kerülnek kifizetésre. Az Alap referencia indexszel nem rendelkezik.

Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb kockázat Várhatóan magasabb kockázat

 Várhatóan alacsonyabb hozam Várhatóan magasabb hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Az Alap azért ebbe az alacsony kockázati kategóriába került besorolásra, mert tőkéjét főként biztonságos, látra szóló és éven belül lejáró bankbetétekbe fekteti.
- Az Alap 2008-ban befektetési politikát váltott, ezért a mutató megállapításához – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – egy a befektetési alap teljesítményét bemutató piaci index teljesítménye került figyelembe vételre.
- A mutató múltbeli adatokat használ – az Alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan –, amelyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.
- A feltüntetett kockázat/nyereség profil idővel változhat.
- A legalacsonyabb befektetési profil nem jelent kockázatmentes befektetést.
- Az Alap a befektetés első napjától tőkevédelmet biztosít. Ez azt jelenti, hogy a befektető legalább a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett tőkéjének megfelelő teljes összeget a befektetési jegy visszaváltásakor visszakapja. Ilyen esetben a tőke visszafizetését a befektetési politika biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

Fontosabb kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki a kockázat/nyereség mutató

Likviditási kockázat: Egyes értékpapírok piaci likviditása a piaci kereslet-kínálat hatására jelentősen megváltozhat, ebből kifolyólag a portfólióban szereplő eszközök értékelését, valamint adás-vételét is kedvezőtlenül befolyásolhatja, amely az alap nettó eszközértékén és árfolyamán észrevehetővé válhat.

Partnerkockázat: Amennyiben a partnerek nem- vagy késedelmesen teljesítenek, az az Alap nettó eszközértékére és árfolyamára kihatással lehet.

Hitelezési kockázat: Az Alap vagyonának egy részét hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközökbe vagy bankbetétbe is fektetheti. A partnerek, kibocsátók esetleges nem fizetése esetén az érintett eszközöknek a portfólióra gyakorolt kedvezőtlen hatása jelentős lehet.

További kockázatokról az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában tájékozódhat, amely ingyen elérhető a forgalmazási helyeken illetve az alapkezelő honlapján.

Az Alap díjai

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj / Vételi jutalék	NINCS
Visszaváltási díj	NINCS
Ez az Ön pénzéből – befektetése hozamának kifizetése előtt – maximálisan levonható összeg	

Az egy év során az alapból levont díjak

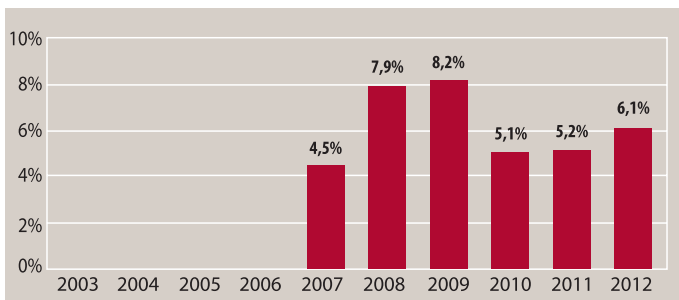
Folyó költség	1,73%
---------------	-------

Az alapból bizonyos különleges körülmények esetén levont díjak

Teljesítmény utáni díj	NINCS
------------------------	-------

- A befektető által fizetett díjak az Alap működtetésére, marketingre és forgalmazással kapcsolatos kiadásokra kerülnek felhasználásra. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.
- A forgalmazó ezen Alap esetén nem alkalmaz vételi és visszaváltási díjakat.
- A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakról pénzügyi tanácsadójánál vagy a forgalmazónál tájékozódhat.
- Az Alap működése és forgalmazása során felmerülő költségekről további információt tartalmaz a Tájékoztató 1.15 pontja és Kezelési Szabályzat 2.4 pontja.
- A folyó költség sor a teljes 2012. év költségterhelését mutatja. Adott esetben ezek a díjak évről évre változhatnak.

Múltbeli teljesítmény



- Az itt szereplő teljesítmény adatok az Alap teljesítményét mutatják magyar forintban. A hozamok az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kerültek kiszámításra.
- Az Alap 2007-ben alakult.
- Az indulás évében, 2007. évben az Alap nem évesített teljesítménye 4,5% volt.
- Az oszlopdiagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.

Gyakorlati információk

- Az alap letétkezelője: MKB Bank Zrt., honlapja: <http://www.mkb.hu/>
- Az alapról bővebb információt a forgalmazási helyeken vagy az alapkezelő honlapján ingyen szerezhetnek be.
- Az alapkezelő honlapja: <http://www.mkbalapkezeslo.hu/>
- Befektetési jegyek legaktuálisabb ára: www.mkbalapkezeslo.hu/arfolyamok_es_hozamok/arfolyam_tablázat/index
- Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata: http://www.mkbalapkezeslo.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_508a95a1578c3/item_1159.pdf
- Az alap éves jelentése: http://www.mkbalapkezeslo.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_4f955cfac487e/group_517e6e316eefb/item_1221.pdf
- Az alap féléves jelentése: http://www.mkbalapkezeslo.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_46a60a42711a5/item_1108.pdf
- A magyarországi adószabályozás hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. csak akkor vonható felelősségre, valamint igény akkor érvényesíthető a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának, Kezelési Szabályzatának vonatkozó részével.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza.

Ezek a Kiemelt Befektetői Információk 2013. 05. 22-én megfelelnek a valóságnak.