

MKB ENERGIA TŐKE- ÉS HOZAMVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír
befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

**MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834, 268-8184
telefax: 268-7509
e-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 06-40-333-666

Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap, ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét.

MKB ENERGIA TŐKE- ÉS HOZAMVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834, 268-8184
telefax: 268-7509
e-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 06-40-333-666

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap,
ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek
Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege
nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét.**

TARTALOMJEGYZÉK

1. ÖSSZEFOGLALÓ	5
1.1. A LÉTREHOZANDÓ ALAP RÖVID BEMUTATÁSA	5
1.2. A BEFEKTETÉSI JEGY LÉNYEGES JELLEMZŐI, BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	6
1.3. KOCKÁZAT	7
1.4. FELELŐSSÉG	7
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	8
3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK	10
3.1. FELELŐS SZEMÉLYEK	10
3.1.1. ALAPKEZELŐ	10
3.1.2. LETÉTKEZELŐ	10
3.1.3. FORGALMAZÓ	10
3.1.4. SZABÁLYOZOTT PIACRA BEVEZETÉSÉRT FELELŐS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ	10
3.2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	10
4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	10
4.1. AZ ALAP BEMUTATÁSA	10
4.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSI PÉNZNEME: FORINT	11
4.3. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA	11
4.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	11
4.5. A PORTFOLIÓ ELEMEI ÉS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	11
4.6. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA (ÉRTÉKELÉS)	12
4.7. AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJE	12
4.8. AZ ALAP MEGSZÜNÉSE	12
5. AJÁNLATTÉTEL	12
5.1. A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍR NEVE	12
5.2. A KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME	12
5.3. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MEGJELENÉSI FORMÁJA	13
5.4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE	13
5.5. NYILATKOZAT A KIBOCSÁTÁS ENGEDÉLYEZÉSÉRŐL	13
5.6. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	13
5.7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK IDŐSZAKA	13
5.8. AZ ALAP FUTAMIDEJE	13
5.9. MEGCÉLZOTT BEFEKTETŐI KÖR	13
5.10. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	13
5.11. A BEFEKTETÉSI JEGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	13
5.12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA	14
5.12.1. HOZAMFIZETÉS	15
5.13. TŐKE- ÉS HOZAMVÉDELEM	15
5.14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	15
5.15. ADÓZÁS	16
6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	16
6.1. A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	16
6.2. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	16
6.2.1. NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	16
6.2.2. INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	17
6.2.3. JEGYZÉSI IDŐSZAK	17
6.3. JEGYZÉSI ÁR	17
6.4. A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	17

6.5. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	18
6.6. TÚLJEGYZÉS	18
6.7. ALLOKÁCIÓ	18
6.8. ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	18
6.9. JEGYZÉSI GARANCIA	18
6.10. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	18
6.11. JOGHATÓSÁG	19
7. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA	19
8. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI	19
8.1. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	19
8.2. FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉBEN KÖZREMŰKÖDŐ BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ BEMUTATÁSA	21
9. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE	22
9.1. ÖSSZEFÉRHETELTSÉG	22
9.2. ÉRDEKÜTKÖZÉS ELKERÜLÉSE	22
10. JOGI SZABÁLYOZÁS	23
10.1. A befektetési alapra vonatkozó törvényi szabályozás	23
10.2. EK szabályozás	23
11. JOGVITÁK RENDEZÉSE	23
12. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK	23
13. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	24
1. SZÁMÚ MELLÉKLET	25
A Tájékoztatóban található hivatkozások jegyzéke	25
2. SZÁMÚ MELLÉKLET	26
A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata	26
3. SZÁMÚ MELLÉKLET	29
A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai:	29
4. SZÁMÚ MELLÉKLET	32

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap** Tájékoztatóját tartalmazza a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. Törvény (továbbiakban Tpt.) előírásainak valamint az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendeletének (továbbiakban EK rendelet) megfelelően.

E kibocsátási dokumentum hivatott arra, hogy a Magyar Köztársaság törvényeivel és más jogszabályaival összhangban meghatározza mindazokat a működési szabályokat és feltételeket, amelyek betartásával az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt, valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó és mint Letétkezelő az MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

A Tájékoztatót az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank Zrt. mint forgalmazó maga készítette.

A jelen „Összefoglaló” fejezet a Tájékoztató bevezető fejezete, amelyet a Tájékoztató többi részével együtt kell értelmezni.

A befektetési jegyekbe történő befektetés előtt minden leendő befektetőnek szükséges a teljes Tájékoztató, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumok, valamint a Kezelési szabályzatban rögzített feltételek megismerése. A befektetési döntést kizárólag a Tájékoztató egészének részletes ismeretében lehet meghozni.

1.1. A létrehozandó Alap rövid bemutatása

Az Alap neve:

MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 11/2010. 2010. június 22.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: EN-III/TTE-272/2010. sz., 2010. július 08.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

A Tájékoztató közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 15.

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja: HU0000709043

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Letétkezelő

MKB Bank Zrt.

Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alap könyvvizsgálója

Banu Gabriella (kamarai bejegyzés száma: 002933), a KPMG Hungária Kft. (cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

Az Alap befektetési jegyeinek tőzsdei bevezetésében közreműködő Befektetési Szolgáltató:

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése

A Forgalmazó honlapja: www.mkb.hu, az Alapkezelő honlapja: www.mkbalapkezeslo.hu, valamint a www.kozzetetelek.hu honlapon. A Tájékoztató, Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

A befektetési jegyek forgalmazása

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (Tájékoztató 3. sz. melléklet)

1.2. A befektetési jegy lényeges jellemzői, befektetési politika és kockázati tényezők

MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap befektetési jegy

A befektetési jegyek egyenként **10.000 Ft névértékben**, névre szólóan, dematerializált formában kerülnek kibocsátásra. A befektetési jegyek sorozata: „A”

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2010. július 26.

A jegyzési időszak zárónapja: 2010. szeptember 10.

Az Alapkezelő a Tpt. 49. § (3) bekezdése alapján a kitűzött zárónap előtt is jogosult a jegyzési időszakot lezárni. A jegyzési eljárás lezárása zárónap előtt feltételeit e Tájékoztató 6.5. pontja tartalmazza.

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 12% (EHM: 2,18%) védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci indexek teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a kifizetendő védett hozam, illetve védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely három nyersanyagpiaci index részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap tőkevédelme

Az Alap tőkevédelme az Alap lejáratkor az Alap befektetési jegyeinek névértékére vonatkozik, melyet a befektetési politika támaszt alá és biztosít. A befektetési politika által biztosított tőkevédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású változások ne következzenek be.

A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

A hozam meghatározása

1. **Védett hozam.** A futamidő lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően az Alap a névértékre vetítve **12% (EHM:2,18%) hozamot fizet.** A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja.
2. **Az Alap futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően** az Alap befektetési politikája szerinti **opciós konstrukció által lehetővé tett**, a részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot fizet. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.
3. A hozam bruttó módon értendő.

Az opciós konstrukció által meghatározott- részesedési rátával korrigált – hozam az Alap lejáratát után a meghirdetett nappal kezdődően a tőkével és a védett hozammal együtt kerül kifizetésre.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a magasabb hozam érdekében vállalni kell annak kockázatát, hogy a mögöttes opciós konstrukció értéktelenül jár le. Ebben az esetben lejáratkor az Alap csak a tőke és a védett hozam összegét fizeti ki.

1.3. Kockázat

Felhívjuk a Befektetők figyelmét az alábbi kockázati tényezőkre, melynek részletes leírását e Tájékoztató 2. pontja tartalmazza:

- általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- árupiaci kockázat
- részvénytőzsi kockázat
- kamatláb kockázat
- devizaárfolyam kockázat
- likviditási kockázat
- másodlagos forgalmazásból eredő kockázat
- a származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
- értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
- partnerek kockázat
- értékelésből eredő kockázat
- adózási kockázat
- szabályozás változásából eredő kockázat
- aluljegyzési kockázat
- tőke- és hozamvédelem
- jegyzési eljárás korábbi lezárása
- befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma

A tőke visszafizetését, a védett hozam kifizetését harmadik személy nem garantálja.

1.4. Felelősség

A Tájékoztató összeállítása során az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt, valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó a legteljesebb mértékben ügyelt arra, hogy

- a Tájékoztató tartalmazzon minden az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt., valamint az MKB Bank Zrt. piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a kibocsátásra kerülő befektetési jegyhez kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot,
- a Tájékoztatóban, illetőleg a Tájékoztatóról és a Befektetési jegyekről közzétett hirdetményekben közölt adatok, adatcsoportosítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak legyenek, továbbá elősegítsék az MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alapba történő befektetéshez szükséges megalapozott döntést,
- a Tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést ne tartalmazzon, ne hallgasson el olyan tény, amely szükséges a befektetéshez történő megalapozott döntés meghozatalához.

A Tájékoztató teljes egészének tartalmaért - beleértve a jelen „Összefoglaló” fejezetet és minden további fejezetet és részt – az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt, valamint a forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. teljes vagyonukkal, korlátlanul, egyetemlegesen felelnek.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt-t, valamint az MKB Bank Zrt.-t mint Forgalmazót, mint a Tájékoztató és „Összefoglaló” tartalmáért felelősséget vállaló személyeket egyetemleges kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az „Összefoglaló” félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.

A Felügyelet a Tájékoztató jóváhagyása során az abban szereplő adatok valódiságát nem vizsgálja és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valódiságáért. A Felelősségvállaló Nyilatkozatot e Tájékoztató 13. pontja tartalmazza.

Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az Európai Unió tagállamainak nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az Alapkezelő banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke visszafizetését, valamint a védett hozam kifizetését. Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal. A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.

Ezért az Alapkezelő felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy hosszú távon a pénz- és tőkepiacon érvényesül az az elv, mely szerint a magasabb hozam eléréséhez a Befektetőnek magasabb kockázatot kell vállalnia. Kérjük ezért az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembe vételét:

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

Az áru piac teljesítménye függ az őt körülvevő nemzet, illetve régió gazdasági helyzetének alakulásától, ami jelentős mértékben ki van téve a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A nemzetközi pénz- és tőkepiacok erősödő integráltsága miatt egy-egy országban, illetve régióban eszközölt befektetésre más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak, ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek értékét.

Árupiaci kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálhatók árupiaci indexre szóló opciók. Az opciók értéke közvetlenül függ az indexet alkotó termékek tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől. Az Alap hozamát alapvetően az árupiaci árfolyamok fogják meghatározni.

Részvénypiaci kockázat

Csak áttételesen érvényesül, a makrogazdasági folyamatokon keresztül, közvetlen hatása nem számottevő.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően magas részt képviselhetnek a kamatozó eszközök, melyek mindenkor hozamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint változásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek másodpiaci árfolyamát az Alap futamideje alatt.

Devizaárfolyam kockázat

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött álló indexek teljesítménye külföldi devizában van kifejezve, így a forint (Alap devizaneme) átszámított hozama lényegesen eltérhet a saját devizában számított értéktől. Ezért az Alap olyan származtatott ügyleteket köt, hogy a befektetők ezt a devizaárfolyam kockázatot ne viseljék. Az Alap eszközeinek értéke a devizaárfolyam ingadozása nincs hatással, csak az adott index saját devizájában számított teljesítményétől függ.

Likviditási kockázat

A portfólióban lévő opciók prémiuma, illetve a megvásárolt opciók piaci értékének futamidő alatti változása miatt az alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat.

Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat

Az alap zártvégű, ezért a befektetési jegy lejárat előtti visszaváltására nincs törvényi lehetőség. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásába való vételét követően az Alap Befektetési jegyeit bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. Az ügyfél lejárat előtt a befektetési jegyét a tőzsdén értékesítheti. A befektetési jegy tőzsdei árfolyama ugyanakkor jelentős mértékben függ a piaci környezettől (piaci hozamok, devizaárfolyam), valamint a kereslet-kínálat alakulásától. A Forgalmazó nem vállalja a zártvégű befektetési jegyek folyamatos tőzsdei árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását. Ezen kockázat miatt az Alapba történő befektetés azoknak a befektetőknek ajánlott, akik a befektetést az Alap lejáratáig meg kívánják tartani.

A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata

Az Alap az áru piac teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap számára az áru piac teljesítményét az egyes árucikkek árfolyamából számolt indexek alakulása határozza meg. Az indexek összetételében bekövetkező változások hatással lehetnek az Alap teljesítményére, így az Alap által elérhető

hozamra is. Az ilyen eset bekövetkeztének esélye kicsi, hatása várhatóan elhanyagolható, mindazonáltal ez is létező kockázati tényező.

Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata

A tőkepiaci eszközök, illetve részvények kereskedését végző tőzsdéken előfordulhat olyan szélsőséges piaci árváltozás (piaci összeomlás), illetve likviditás szűkülés (piacok kiszáradása), hogy az érintett instrumentumok értéke reális módon nem meghatározható, ilyen esetben az összeomlást követő első értékelésre alkalmas napon történik az érték meghatározás.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az Alap jegyzési időszaka alatt összegyűjtött Saját tőke jelentős részét az MKB Bank Zrt.-nél lekötött, az Alap futamidejének megfelelő Futamidőre, forint bankbetétben helyezi el a tőke, a védett hozam, valamint az Alap költségeinek együttes biztosítása érdekében. Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott külföldi bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt. és a külföldi partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratkor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek.

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az Alap javára a kiválasztott külföldi bankkal köthet un. ISDA master szerződéseket (ISDA master agreement), amelyek az International Swaps and Derivatives Association, Inc. nemzetközi szervezet által kidolgozott standard szerződések. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

Az Alapkezelő az ISDA szerződésekhez kapcsolódóan ugyancsak írhat alá a partnereivel un. Credit Support Annex-eket (CSA), amelyek azt szabályozzák, hogy a két aláíró fél közötti, derivatív/származékos ügyletekből eredő követelés/tartozás kapcsán a szerződő felek milyen biztosítékokat adhatnak/kérhetnek. A CSA lényegéből eredően az Alapkezelő, ill. az Alap un. margin (óvadéki/biztosítékok fogadására szolgáló) számlákat nyithatnak. Ezek a számlákon történik a margin összegek fogadása, nyilvántartása. A margin összegek általában kamatoznak, így a margin-t kapó félnek kamatfizetési kötelezettsége keletkezhet.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét.

Adózási kockázat

A befektetési alapokra, valamint a befektetési jegyekre vonatkozó, a Tájékoztató készítésének időpontjában hatályos belföldi adózási szabályok jövőbeni esetleges hátrányos változásai befolyásolhatják a befektetések nettó hozamát, illetve a tőke visszafizetést.

Szabályozás változásából eredő kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos szabályok a jövőben megváltozhatnak, ezek a változások befolyásolhatják az Alap tőkevédelmét, illetve hozamát. Ilyen szabályozási változás lehet például az alapok adóalannyá válása, aminek következtében - a kibocsátás időpontjában nem ismert - társasági vagy bármely más központi, vagy helyi adót kell fizetniük, illetve valamely hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon - a kibocsátás időpontjában nem ismert - díjat, térítést kötelesek teljesíteni.

Aluljegyzési kockázat

A Befektetési jegyek kibocsátása meghiúsul abban az esetben, amennyiben az Alap jelen tájékoztatóban előírt minimális induló Saját tőkéje (ötszáz millió forint) a jegyzési időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

Tőke- és hozamvédelem

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratát után a meghirdetett nappal visszakapja.

A **hozamvédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékére vetítve a futamidő végén 12% (EHM:2,18%) névleges hozamot kapjon.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a befektetők részére lejáratkor kifizetendő védett hozam, illetve védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A védett hozam az Alap futamidejének lejáratát követően a meghirdetett napon kerül kifizetésre.

A portfólióban a megvásárolt opciók piaci értékének futamidő alatti változása miatt az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat a futamidő közben. A tőke visszafizetését és a védett hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetését és a védett hozam kifizetését nem garantálja.

Jegyzési eljárás korábbi lezárása

Felhívjuk az intézményi Befektetők figyelmét arra, hogy a jegyzési eljárás korábbi lezárhatósága miatt a fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről.

Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma

Felhívjuk a figyelmet, hogy a befektetési alap futamidejének lejárat napja (futamidejének vége) a befektetési alapok megszűnésére vonatkozó jogszabályi előírásokra tekintettel eltér a befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátumától. A kifizetésre vonatkozó részletes szabályokat a Kezelési szabályzat 10.1.5 pontja tartalmazza.

3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK

3.1. Felelős személyek

A Felelősségvállaló Nyilatkozatot e Tájékoztató 13. pontja tartalmazza.

3.1.1. Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alapkezelő igazgatósága:

Fokas-Rodatos Dimitrios elnök ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Dr. Kraudi Adrienne vezérigazgató-helyettes, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Katona Ildikó, igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Sziráki László, főosztályvezető, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Daróczi Andor, vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága

Nyemcsok János igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Bereczki Zsuzsanna ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Bajusz Péter főosztályvezető-helyettes, MKB Bank Zrt. (Budapest, Váci utca 38.)

3.1.2. Letétkezelő

MKB Bank Zrt.

Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

3.1.3. Forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

3.1.4. Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

3.2. Bejegyzett könyvvizsgáló

Banu Gabriella (kamarai bejegyzés száma: 002933), a KPMG Hungária Kft. (cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. Az Alap bemutatása

Az Alap neve

MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

ISIN kód: HU0000709043

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 15-ig.

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Letétkezelő

MKB Bank Zrt.

Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az MKB Bank Zrt. bemutatását e Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza.

4.2. A befektetési jegyek kibocsátási pénzneme: forint**4.3. Az Alap befektetési célja**

Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely a tőke- és hozamvédelmet ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással elérhető magasabb hozam esélyével.

4.4. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 12% (EHM: 2,18%) védett hozamot, illetve a meghatározott **nyersanyagpiaci indexek teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson** a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a kifizetendő védett hozam, illetve védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – **védett hozamon felüli** - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely három nyersanyagpiaci index részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

4.5. A portfólió elemei és befektetési korlátok

A befektetési politika megvalósítása érdekében az Alap saját tőkéje a következő eszközökbe kerül befektetésre: betét, lekötött betét, származtatott eszközök - opciós konstrukció.

Betét, lekötött betét

A betétek tervezett aránya az Alap Saját tőkéjének ~80-85%-a. Ez az arány a pénzügyi hozamok alakulásától függően változhat.

Származtatott eszközök – opciók

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja. Az opciós konstrukcióban három

nyersanyagpiaci index (S&P GSCI Crude Oil, -Natural Gas, -Heating Oil Index) szerepel.

Az opciós konstrukció alapjául szolgáló indexek:

Index neve	Bloomberg Kód
S&P GSCI Crude Oil Official Close Index ER	SPGCCLP Index
S&P GSCI Natural Gas Official Close Index ER	SPGCNGP Index
S&P GSCI Heating Oil Official Close Index ER	SPGCHOP Index

S&P GSCI Indexek

Az S&P GSCI indexek a nyersanyagpiaci befektetések benchmarkjaként funkcionálnak. A benchmark jelleget jól tükrözi, hogy az indexekkel (mely mögött a leglikvidebb futures piacok állnak) aktívan kereskednek a nyersanyagpiaci szereplők. Az S&P GSCI indexek számítását és módszertanát a Standard & Poor's végzi. Az opciós konstrukció mögötti három index (a nyersolaj, földgáz és fűtőolaj) az S&P GSCI indexek energia alindexéhez tartoznak. Az indexek a jelenleg érvényes módszertan szerint a megfelelő likviditás miatt a legrövidebb, 1 hónapos tőzsdéi határidős (futures) piacon építenek fel vételi pozíciókat. A mögöttes futures pozíciók kifutása miatt a pozíciókat havonta tovább kell görgetni a következő havi lejáratokra. A pozíciók továbbgörgetése minden hónap elején, az ötödik és a kilencedik munkanapok között fokozatosan történik. Az indexek értékei a New York Mercantile Exchange és az Intercontinental Exchange futures árai alapján számíthatók. Az indexek értékei amerikai dollárban vannak meghatározva, jellege szerint pedig ún. excess return típusúak, vagyis az indexek a legközelebbi futures piacokba való befektetés és azok havonta újabb lejáratokba való továbbgörgetésén elért hozamot tükrözik. Fontos megjegyezni, hogy az egyes energia indexek a futures piacokon elért hozamokat tükrözik, melyek akár jelentősen eltérhetnek a közvetlenül a mögöttes termékbe való befektetésen realizált hozamoktól.

4.6. A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

A Letétkezelő a rendelkezésre álló piaci árak alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja. A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követő első Banki munkanapon teszi közzé az Alap hirdetményi helyein (lásd a Tájékoztató 7. pontját), illetve a Forgalmazó fiókjaiban. A nettó eszközérték megállapításának részletes szabályait a Kezelési szabályzat 9. pontja határozza meg.

4.7. Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje a nettó eszközértékével azonos.

Az Alap induló saját tőkéje minimum 500 millió, maximum 15 milliárd forint.

4.8. Az Alap megszűnése

A Futamidő leteltével az Alapkezelő elkészíti az Alap megszűnési jelentését, azt a Felügyelet részére megküldi, egyidejűleg hirdetményei között közzéteszi, hogy a Befektetők részére a tőke- és hozamfizetést mikortól kezdi meg a Letétkezelő. (Részletes szabályok a Kezelési szabályzat 10.1. és 10.2. pontjaiban.)

5. AJÁNLTATÉTEL

A felajánlott befektetési jegyekre vonatkozó információk

5.1. A felajánlott értékpapír neve

MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

5.2. A kibocsátás pénzneme

A befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

5.3. A befektetési jegyek megjelenési formája

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. A dematerializált értékpapír, olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét egyértelmű azonosítására szolgáló adatait pedig az értékpapírszámla tartalmazza.

Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a Keler Zrt.-nél keletkezteti meg.

Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek Értékpapírszámláján azt nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

5.4. A befektetési jegyek névértéke

„A” sorozat: 10.000 Ft

5.5. Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy Igazgatóságának **2010. június 22.-én kelt 11/2010.** számú határozatában döntött a befektetési jegyek kibocsátásáról. **A Felügyelet 2010. július 08-án kelt, EN-III/TTE-272/2010. sz.,számú határozatával** az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési szabályzat közzétételét engedélyezte.

5.6. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A Befektetőket megillető, a befektetési jegyekhez fűződő jogok jelen Tájékoztató 6.10. pontjában olvashatóak.

5.7. A befektetési jegyek kibocsátásának időszaka

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2010. július 26.

A jegyzési időszak zárónapja: 2010. szeptember 10.

A jegyzésre vonatkozó részletes információkat a Tájékoztató 6. A befektetési jegyek forgalmazása című fejezete tartalmazza.

5.8. Az Alap futamideje

A nyilvántartásba vételétől 2015. december 15-ig.

5.9. Megcélzott befektetői kör

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek.

5.10. A befektetési jegyek forgalmazása

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (Tájékoztató 3. sz. melléklet)

5.11. A befektetési jegy szabályozott piacra történő bevezetése és a kereskedésre vonatkozó szabályok

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem váltható vissza. (Tpt. 263. § (1))

Az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegy szabályozott piacra, ezen belül pedig a BÉT-re történő bevezetését. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

5.12. A befektetési jegyek hozama

1. **Védett hozam.** A futamidő végén a meghirdetett nappal kezdődően az Alap a névértékre vetítve **12% (EHM:2,18%) hozamot fizet.** A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja.
2. **Az Alap futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően** az Alap befektetési politikája szerinti **opciós konstrukció által lehetővé tett,** a részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot fizet. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

A hozam bruttó módon értendő.

Az opciós konstrukció által lehetővé tett - részesedési rátával korrigált- hozam az Alap lejáratát után a meghirdetett nappal kezdődően a tőkével és védett hozammal együtt kerül kifizetésre.

Az opció által lehetővé tett hozam:

A nyersanyagpiaci indexek értékeinek meghatározása az alábbi piaci jegyzések záró ára alapján történik:

i	Súly (w _i)	Index neve	Bloomberg Kód
1	1/3	S&P GSCI Crude Oil Official Close Index ER	SPGCCLP Index
2	1/3	S&P GSCI Natural Gas Official Close Index ER	SPGCNGP Index
3	1/3	S&P GSCI Heating Oil Official Close Index ER	SPGCHOP Index

A hozam meghatározása

A nyersanyagpiaci indexek értékei minden megfigyelési időpontban összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékekkel, oly módon, hogy egyetlen megfigyelési időpontban sem lehet az adott index teljesítménye nagyobb, mint a hozammaximum értéke. Ha az index értéke az adott megfigyelési időpontban nagyobb, mint a hozammaximum nagysága, akkor az az index a megfigyelési időponthoz tartozó átlag teljesítmény kiszámításakor a hozammaximum értékével járul hozzá. Az opciós hozam az egyes megfigyelési időpontokban a fentiek alapján kalkulált teljesítmények átlagaként kerül kiszámításra.

Az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése az alábbi képlet alapján kerül meghatározásra:

$$\text{Opciós hozam} = \max \left[\sum_{i=1}^3 w_i * \left(\frac{\sum_{t=1}^{10} \text{Min} \left(\frac{V_i^t}{V_i^0}; 180\% \right)}{10} \right) - 1; 0 \right]$$

Ahol:

W_i : az i. index súlya az indexkosárban

V_i^t : az i. index záró értéke a t. Megfigyelési időpontban (t=1,2,...,10)

V_i^0 : az i. index záró értéke az induló Megfigyelési időpontban (2010. szeptember 17.)

A t. időpontban megfigyelt indexérték és az induló érték hányadosa nem lehet több, mint 180%, vagyis az opciós hozammaximum értéke 80%.

Megfigyelési időpontok

10 Megfigyelési időpont van. Az első Megfigyelési időpont közel 9 hónappal az Induló értékelési napot követően, majd azt követően félévente, az utolsó pedig az alap futamidejének végét 3 munkanappal megelőző napra esik.

A Megfigyelési időpontok külföldi ünnepnapok miatt 1-2 napot változhatnak.

Megfigyelési időpont (1)	2011. június 10.
Megfigyelési időpont (2)	2011. december 12.

Megfigyelési időpont (3)	2012. június 11.
Megfigyelési időpont (4)	2012. december 10.
Megfigyelési időpont (5)	2013. június 10.
Megfigyelési időpont (6)	2013. december 10.
Megfigyelési időpont (7)	2014. június 10.
Megfigyelési időpont (8)	2014. december 10.
Megfigyelési időpont (9)	2015. június 10.
Megfigyelési időpont (10)	2015. december 10.

Az opciós konstrukció egy befektetési jegyre jutó nominális Hozam kalkulációja:

Névérték x Max (0%; Opciós Hozam x Részesezési Ráta)

A részesezési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció index kosár névértéke hogyan aránylik az Alap induló Saját tőkéjéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részeseedik. A Részesezési ráta értéke 60% és 130% között mozoghat. Előre nem lehet meghatározni, hogy az Alap induló saját tőkéjének mekkora hányadát fordítja az Alapkezelő az opció beszerzésére, mert az opció árát a jegyzési időszak alatti piaci körülmények befolyásolják. Emiatt az Alapkezelő a Részesezési ráta értékét a fenti határok között tudja megadni. A Részesezési ráta pontos értéke csak az opció megvásárlásakor áll az Alapkezelő rendelkezésére.

A Részesezési ráta pontos értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a magasabb hozam érdekében vállalni kell annak kockázatát, hogy a mögöttes opciós konstrukció értéktelenül jár le. Ebben az esetben lejárat után a meghirdetett nappal kezdődően az Alap csak a védett hozamot és a tőkét fizeti ki.

Az opciós konstrukció hozamát az alábbi pénzüpiaci és tőkepiaci tényezők befolyásolják:

- az egyes nyersanyagok azonnali és határidős árának alakulása, áringadozása,
- piaci kamatok alakulása

A hozam részletes számítási szabályait számpéldával, a Kezelési szabályzat 3. pontja mutatja be.

5.12.1 Hozamfizetés

A tőke visszafizetés és a hozamfizetés részletes szabályait a Kezelési szabályzat 4. pontja tartalmazza.

5.13. Tőke- és hozamvédelem

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratát után a meghirdetett nappal kezdődően visszakapja.

A **hozamvédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékére vetítve a futamidő végén 12% (EHM: 2,18%) hozamot kapjon.

A tőkevédelem és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzüpiaci eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a kifizetendő védett hozam, illetve védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A tőke visszafizetését és a védett hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetéséért és a védett hozam kifizetéséért garanciát nem vállalt.

5.14. A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően, egy hónapon belül kezdeményezi a befektetési jegyek BÉT-re történő bevezetését.

A befektetési alap létrejötte után befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a Másodlagos értékpapírpiacra lehet. **A Futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem ad el és nem vált vissza befektetési jegyeket.**

5.15. Adózás

Az Alap a Tájékoztató készítésekor hatályos törvényi szabályozás szerint nem fizet társasági nyereségadót.

Magánszemély befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli.

- a) A befektetési jegy esetében a hozam- és árfolyamnyereség jellegű jövedelem kamatnak minősül és Magyarországon 20% mértékű adó terheli. **Ezen adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözet is.**
- b) A személyi jövedelemadóról szóló törvény 2010. január 1.-vel hatályos szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött **tartós befektetési szerződés** keretében történő befektetés esetén, amennyiben a törvényi feltételek teljesülnek, a befektető a hozamkifizetésekor **adókedvezményben részesülhet.** (Az Alapkezelő a 2010. január 1.-től hatályos személyi jövedelemadó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét az SZJA törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.)
- c) **Tőzsdén kívüli értékesítés esetén** az elért hozam - hozamfizetés és árfolyamnyereség jellegű jövedelem, kamatnak minősül és Magyarországon 20% mértékű adó terheli.
Tőzsdei értékesítés esetén az elért árfolyamnyereség **tőzsdei ügyletből származó** jövedelem és 20%-os mértékű adó terheli.
- d) Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét.
- e) Céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

Az adózással kapcsolatos részletes szabályokat a Kezelési szabályzat 4.2. pontja tartalmazza.

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (Tájékoztató 3. sz. melléklet)

6.1. A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége

Kibocsátásra kerül **legalább 50.000 db, legfeljebb 1.500.000 db**, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy. A befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg.

6.2. A jegyzés, fizetés módja

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek. A jegyzés a jegyzett befektetési jegyek jegyzési árának megfizetésével és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával történik. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a fenti két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. **Egy befektető által egy jegyzési íven minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.** A befektető személyesen vagy meghatalmazott képviselője útján jegyezhet befektetési jegyet a jegyzési ár megfizetése és a jegyzési ív aláírása ellenében.

6.2.1. Nem intézményi befektetők

A Befektetési jegyek jegyzési árát a nem intézményi befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a

Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az **Alap 10300002-10506220-49020018 HUF** számú számlájára utalja át. A Befektetőnek jegyzéskor a Forgalmazónál értékpapírszámlával kell rendelkeznie, vagy értékpapírszámlát kell nyitnia. Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad eljegyzést.

6.2.2. Intézményi befektetők

Intézményi befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél-illetve értékpapírszámlával, a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a Forgalmazó **10300002-20190196-70383285 HUF** számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az Alap **10300002-10506220-49020018 HUF** számú számlájára.

6.2.3. Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2010. július 26.

A jegyzési időszak zárónapja: 2010. szeptember 10.

A jegyzési eljárás zárónap előtti lezárásának feltételeit a 6.5. pont tartalmazza.

6.3. Jegyzési ár

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A **diszkont árfolyam 5%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2010.07.26	99,3738	2010.08.18	99,6859
2010.07.27	99,3873	2010.08.19	99,6995
2010.07.28	99,4009	2010.08.23	99,7540
2010.07.29	99,4144	2010.08.24	99,7677
2010.07.30	99,4279	2010.08.25	99,7813
2010.08.02	99,4686	2010.08.26	99,7949
2010.08.03	99,4821	2010.08.27	99,8086
2010.08.04	99,4957	2010.08.30	99,8495
2010.08.05	99,5093	2010.08.31	99,8632
2010.08.06	99,5228	2010.09.01	99,8769
2010.08.09	99,5636	2010.09.02	99,8905
2010.08.10	99,5771	2010.09.03	99,9042
2010.08.11	99,5907	2010.09.06	99,9452
2010.08.12	99,6043	2010.09.07	99,9589
2010.08.13	99,6179	2010.09.08	99,9726
2010.08.16	99,6587	2010.09.09	99,9863
2010.08.17	99,6723	2010.09.10	100,0000

6.4. A jegyzés lezárása

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig legalább **500.000.000 Ft**, azaz ötszázmillió forint saját tőke összegyűlt. Az eredményes jegyzés esetén az Alap nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyek a nem intézményi befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra. Intézményi befektető esetében a Forgalmazó a befektető által a jegyzési íven meghatározott értékpapírszámlájára transzferálja a befektetési jegyeket.

Az Alap nyilvántartásba vételét követően a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán jóváírt befektetési jegyek transzferálhatók más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlára.

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha az Alap saját tőkéje az 500.000.000 Ft összeget nem érte el, az Alapkezelő a Befektetők által a jegyzésre befizetett összegeket jutalék levonása nélkül a jegyzési időszak végét követő 3 munkanapon belül visszautalja a Befektetőknek a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláira, illetve a Forgalmazónál ügyfélszámlával nem rendelkező intézményi befektető esetén a Befektető azon számlájára, ahonnan a jegyzés ellenértéke érkezett.

6.5 A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárati időpont előtt lezárhatja a jegyzési időszakot:

- a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- b) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:
 - (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
 - (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 15 milliárd forintot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az allokáció során elfogad;
 - (iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre áll.

Felhívjuk az intézményi Befektetők figyelmét arra, hogy a jegyzési eljárás korábbi lezárhatósága miatt a fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről.

6.6. Túljegyzés

A befektetési jegyek jegyzése során az Alapkezelő legfeljebb **15 milliárd forint** összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyezett befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a 6.5. (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti mennyiséget.

6.7. Allokáció

Túljegyzés esetén a jegyzés lezárását követő banki napon allokációra kerül sor. Az allokáció kártyaleosztásos elven történik, és valamennyi érvényes jegyzés részt vesz benne. Az egyazon befektető által különböző időpontokban adott jegyzések nem kerülnek összevonásra. A leosztás egyes körei az adott körben még résztvevő jegyzések időrendje szerint haladnak: a legkorábbiánál kezdődnek és a legkésőbbinél végződnek. Az utolsó - tört - leosztási kör után el nem fogadottként fennmaradó befektetési jegy igényeknek megfelelő darabszámok után befizetett jegyzési összegeket az Alapkezelő az eredménytelen jegyzés utáni elszámolásról szóló szakaszban (Tájékoztató 6.4. pontja) foglaltak szerint utalja vissza a befektetőknek. Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről a Forgalmazó allokációs értesítőt juttat el a befektetőkhez.

6.8. Érvénytelen jegyzés

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, illetve alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a jegyzési árnak megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a befektetési jegy ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve intézményi befektetők esetében a Forgalmazó 6.2.pontban nevesített számláján.

6.9. Jegyzési garancia

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

6.10. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- jogosult arra, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési jegyét befektetési szolgáltató igénybevételével a

- tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap futamidejének lejáratát követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől e Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

6.11. Joghatóság

A jelen Tájékoztató, valamint a Kezelési szabályzat alapján létrejött bármely jogviszonyra a Magyar Köztársaság joga az irányadó. A Befektető, az Alapkezelő, az Alap, a Letétkezelő, valamint a Forgalmazó között a jelen Tájékoztatóban, az Alapkezelési szabályzatban, a jegyzési jognyilatkozatokban, illetve szerződésekben nem szabályozott kérdésekben a Tpt.-ben, az EK rendeletben, a Ptk.-ban valamint a BSzt.-ben foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni. Adózási kérdésekben a Magyar Köztársaság mindenkor hatályos adózási jogszabályait kell alkalmazni.

7. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése: A Forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezelolo.hu honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu.

A Tájékoztató, Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

Az Alapkezelő az Alap működéséről az üzleti év első felére vonatkozóan nem auditált, az év végét követően pedig könyvvizsgáló által hitelesített jelentést készít a PSZÁF részére, illetve tesz közzé a fent megjelölt honlapon, valamint a forgalmazási helyeken. Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő minden banki munkanapon közzéteszi. A féléves jelentést minden év június 30-át követő 45 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. Az éves jelentést az Alap minden üzleti évének végét követő 120 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. A jelentésnek a törvény által előírt tartalommal kell rendelkeznie.

A befektetési jegyek tőzsdére való bevezetése után az Alap hirdetései, tájékoztatásai a BÉT honlapján is megtekinthetők.

Megtekinthető dokumentumok

A Befektetők által megtekinthető dokumentumok az Alap Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései, rendes és rendkívüli hirdetményei.

8. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI

8.1. Az Alapkezelő bemutatása

Az Alapkezelő az Alap törvényes képviselője.

Adatok az Alapkezelőről

Az Alapkezelő MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Részvénytársaság néven, a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál a 01-10-044106 számon került bejegyzésre. (kelt: 1999. június 30.)

Alaptőke: 100.000.000 Ft

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Félfogadás: kedd 10 és 13 óra között.

Az Alapkezelő sem az elmúlt három évben nem állt, sem jelenleg nem áll csőd- és felszámolási eljárás alatt.

Tevékenységi köre

Az Alapkezelő a Felügyelethől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6430'08 Befektetési alapok és hasonló, ezen belül kizárólag értékpapír, valamint ingatlan befektetési alapok kezelése). Tevékenységét az ÁPTF 1999. július 12-én kelt, 100.007-3/1999.számú határozatával, valamint a PSZÁF 2002. december 20-án kelt III/100.007-6/2002. számú határozatával engedélyezte.

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Tulajdonosi struktúrája:

Az MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.) az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. 100%-os tulajdonosa.

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank Zrt. által irányított csoportnak.

Az Alapkezelő szervezeti felépítése

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezete a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll. A munkaszervezet Front-office és Back-office egységekre tagozódik, a Front-office irányítását a kereskedési igazgató, a Back-office irányítását pedig a back-office vezető látja el. Az Alapkezelő teljes munkaidős munkavállalóinak száma 2010. január 1.-én 9 fő.

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai

A Társaság Igazgatóságának elnöke: Fokas-Rodatos Dimitrios

Fokas-Rodatos-Dimitrios az Eötvös Lóránd Tudomány Egyetemen matematika és számítógép-programozó szakán 1977-ben végzett, majd 1985-ben a budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen matematikai közgazdaságtan szakirányban egyetemi diplomát szerzett. 1985-től 1989-ig az MTA közgazdasági laboratóriumának, valamint a Művelődési Minisztériumhoz tartozó Oktatási Kutató Intézet munkatársa. 1989. évtől az MKB Bank Zrt. alkalmazottja. A bankban különböző területeken, különböző beosztásokban (osztályvezető, cash flow alapú projekt- és ingatlanfejlesztés finanszírozásáért felelős igazgató, a Központi Ügyfelek Igazgatóságának ügyvezető igazgatója) dolgozott, jelenleg a Vállalati Ügyfélkapcsolatok I. ügyvezető igazgatója. 2008. június 10-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának elnöke.

Az Igazgatóság tagjai: Dr. Kraudi Adrienne, Katona Ildikó, Daróczy Andor, Sziráki László

dr. Kraudi Adrienne az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán szerzett doktori címet. 1989-ben címzetes docensi címet kapott. 2000-től a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem adjunktusa. Dr. Kraudi 1988-tól dolgozik a Magyar Külkereskedelmi Banknál. 2003-ban a Társasági Igazgatás és Humánpolitikai Igazgatóság ügyvezető igazgatójává nevezték ki. 2005. június 1-től társasági igazgatási és marketing-kommunikációs vezérigazgató-helyettes. 2008. március 26-tól tagja a Bank Igazgatóságának. Az MKB Euroleasing Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke, tagja az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának.

Katona Ildikó 1996-ban a Külkereskedelmi Főiskolán Tőzsde és Pénzintézetek Szakirányon 1999-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen kapott diplomát. 2005-ben VAP vizsgát tett. 1996-tól dolgozik az MKB Bank Zrt.-nél különböző beosztásokban, 2004-től az MKB Private Banking terület igazgatója. 2008. június 10-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának tagja.

Daróczy Andor egyetemi diplomáját 2000-ben a Corvinus Egyetem Közgazdaságtudományi karán, aktuárius szakirányon végezte. 2000-től a Concorde Értékpapír ZRt.-nél dolgozott, mint részvényelemző, 2003-tól pedig a Concorde Befektetési Alapkezelő ZRt.-nél mint eszközallokációs szakértő. 2004-től dolgozik az MKB Bank-ban, először a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság vagyonkezelés osztályán kötvényportfolió menedzserként, illetve 2005-től az MKB Alapkezelőnél is alkalmazásban áll portfóliókezelőként. 2006-tól tartozik a szakmai irányítása és vezetése alá a vagyonkezelés és alapkezelés portfólióin belüli kötvénybefektetések koordinálása és stratégiai eszközallokációja. 2008 novemberétől az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. kereskedési igazgatója, emellett 2010. január 1.-től vezérigazgató és az Alapkezelő Igazgatóságának tagja is.

Sziráki László a Budapesti Corvinus Egyetemen szerzett diplomát 2004-ben. Az egyetem befejezését követő év(ek)ben több nemzetközi hátterű bankban dolgozott, a CA IB Értékpapír Rt.-nél (később Unicredit Bank Zrt.) szerzett tapasztalatokat az értékpapírpiac és pénzügyi befektetések terén, a Citigroup magyarországi leányvállalatánál osztályvezetőként dolgozott. 2006-tól dolgozik az MKB Bank Zrt.-nél. Részt vett az MKB Bank Közép-Európai terjeszkedését irányító projekt munkájában, valamint az MKB Biztosítók megalapításában. Jelenleg az MKB Bank Zrt. Retail Üzletirányítási szakterületének fősztályvezetője.

A Felügyelő Bizottság tagjai

- **Nyemcsok János**, igazgató, MKB Bank Zrt. 1056. Budapest, Váci utca 38.
- **Bereczki Zsuzsanna**, ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.
- **Bajusz Péter** fősztályvezető helyettes, MKB Bank Zrt. Budapest, Váci utca 38.

Az Alapkezelő által már létrehozott Befektetési Alapok bemutatását a 4. sz. melléklet tartalmazza.

8.2. Forgalmazó, Letétkezelő és a befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetésében közreműködő befektetési szolgáltató bemutatása

A Forgalmazói, Letétkezelő és a befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetésében közreműködő szolgáltatói feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el. Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F Cégjegyzék száma a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróságnál: cg. 01 -10-40952, (kelt: 1950. december 12.) Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38. A Bank cégneve 2005. augusztus 31-ig Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. volt.

A Letétkezelő sem az elmúlt három évben nem állt, sem jelenleg nem áll csőd- és felszámolási eljárás alatt.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6419/08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

MKB Bank Zrt. által kibocsátott értékpapírok:

Sorozat	ISIN	Deviza	Lejárat
MKB III.	HU0000339197	HUF	2011.02.07
MKB IV.	HU0000344064	HUF	2011.12.09
MKB V.	HU0000344668	HUF	2012.10.26
MKB Tartós Kamatelőny 2013 Kötvény	HU0000345673	HUF	2013.12.17
MKB Tartós Kamatelőny 2015 Kötvény	HU0000345665	HUF	2015.12.17
MKB D100721	HU0000345020	HUF	2010.07.21
MKB D100909	HU0000345285	HUF	2010.09.09
MKB 20100915	HU0000342928	HUF	2010.09.15
MKB FIX+ 2010	HU0000339171	HUF	2010.10.21
MKB Kiszámítható Kötvény	HU0000343934	HUF	2010.12.08
MKB Kiszámítható 2. Kötvény	HU0000344072	HUF	2010.12.10
MKB Kiszámítható 3. Kötvény	HU0000343140	HUF	2011.01.25
MKB Kiszámítható 4. Kötvény	HU0000344247	HUF	2011.02.22
MKB Kiszámítható 5. Kötvény	HU0000344403	HUF	2011.03.31
MKB Kiszámítható 6. Kötvény	HU0000344650	HUF	2011.04.28
MKB Kiszámítható 7. Kötvény	HU0000344874	HUF	2011.07.04
MKB Kiszámítható 20110831 Kötvény	HU0000345111	HUF	2011.08.31
MKB Kiszámítható 20110930 Kötvény	HU0000345319	HUF	2011.09.30
MKB Kiszámítható 20111102 Kötvény	HU0000345525	HUF	2011.11.02
MKB Euró Fix 2011 4%	HU0000344783	EUR	2011.11.10
MKB Kiszámítható 20111130 Kötvény	HU0000345764	HUF	2011.11.30
MKB Fix 20120202 Kötvény	HU0000345038	HUF	2012.02.02
MKB Euró Fix 2012 3,5%	HU0000345269	EUR	2012.03.02
MKB FIX 2013	HU0000339213	HUF	2013.02.15
MKB FIX+ 2016	HU0000339221	HUF	2016.02.15
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 1. Kötvény	HU0000345228	EUR	2011.09.01
MKB Részvény Index 1. Kötvény	HU0000343132	HUF	2012.09.12
MKB Fejlődő Piacok Indexált Kötvény	HU0000345509	HUF	2013.05.02
MKB Kiszámítható 20111215 Kötvény	HU0000345814	HUF	2011.12.15

EMTN sorozatok	ISIN	Deviza	Lejárat
MKB FRN due 2010	XS 0232164342	EUR	2010.10.11
MKB FRN SKK due November 2010	XS 0330903070	SKK	2010.11.19
MKB FRN due 2011	XS 0256867648	EUR	2011.06.06
MKB Subordinated FRN due 2016	XS 0269884549	EUR	2016.10.04
MKB Subordinated FRN due 2017	XS 0313812231	EUR	2017.07.31
MKB FRN RON 50 Mln due 2010	XS 0311628407	RON	2010.07.19

Az MKB Bank Zrt. nyilvános kibocsátó társaság, rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeit a www.mkb.hu és a www.kozzetetelek.hu honlapokon teljesíti.

9. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE

A befektetési jegy kibocsátásában és az Alap nyilvántartásba vételében jogi személyként érintett az Alapkezelő, a forgalmazó és a Letétkezelő. Az Alapkezelő és a Forgalmazó abban érdekelt, hogy az Alap a jelen Tájékoztatóban megfogalmazott befektetési célokat a lehető legteljesebb mértékben megvalósítsa. A Letétkezelő érdekeltsége, hogy a Tpt.-ben megfogalmazott letétkezelői feladatokat ellássa. A befektetési jegy kibocsátásában érdekelt természetes személyek az Alapkezelő vezető tisztségviselői, vezető állású dolgozói, valamint a munkaszervezetben tevékenykedő alkalmazottai. A forgalmazónál és a Letétkezelőnél a kibocsátásban érdekelt természetes személyek a vezető tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai, továbbá a befektetési szolgáltatási terület irányítását ellátó, valamint a forgalmazási, illetve letétkezelési feladatokat ellátó munkavállalók.

9.1. Összeférhetetlenség

A Tpt. 242. §-a szerint az érintett természetes személyek összeférhetetlenségére az alábbi törvényi szabályozás vonatkozik. „242. § (1) A befektetési Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

- a 295. § (1) bekezdésben meghatározott Letétkezelőnek;
- a befektetési döntések végrehajtásában közreműködőnek, így különösen befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, másik befektetési alapkezelőnek, valamint
- a befektetési alapkezelő ügyfelének.

(2) Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetetlenséget haladéktalanul megszüntetni."

Jelen Tájékoztató aláírásával az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. kijelenti, hogy legjobb tudomásuk szerint a Tájékoztató készítésének időpontjában nem állt fenn összeférhetetlenség az érdekelt személyek tekintetében.

9.2. Érdeklődés elkerülése

Az érdeklődés elkerülése érdekében az Alapkezelő a Tpt. alábbi rendelkezéseit következetesen szem előtt tartja:

- az alapkezelő az alap működése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes alapkezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni (Tpt. 236. § (2)),
- a befektetési alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében (Tpt. 236. § (3)),
- a befektetési Alapkezelő egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet, és befektetési alaponként több, különböző befektetési jegy sorozatba tartozó befektetési jegy forgalomba hozásáról is dönthet (Tpt. 239. §(1)),
- a befektetési alapkezelő a befektetési alapok és az ügyfelek vagyontól a saját és az alapkezelő egyéb ügyfelei vagyontól elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani (Tpt. 239. § (2)),
- a befektetési alapkezelő által kezelt portfólióban lévő eszközök nem képezik az alapkezelő tulajdonát (Tpt. 239. § (3)),
- a befektetési alapkezelő az általa kezelt vagyonról befektetési alaponként és ügyfelenként elkülönített nyilvántartást köteles vezetni (Tpt. 239. § (4)).

10. JOGI SZABÁLYOZÁS

10.1. A befektetési alapra vonatkozó törvényi szabályozás

Az első szabályozó, az 1991. évi LXIII. törvény hatálybalépése óta a jogi előírások, a befektetési alapok működése során szerzett üzleti és piaci tapasztalatokat, valamint az Európai Unió normarendszerét is figyelembe véve részletesebbé és differenciáltabbá váltak. A befektetési alapokra vonatkozó hatályos törvényi előírásokat a jogalkotó, az egységes jogi szabályozás elvét vallva, beépítette a tőkepiaci törvény szabályrendszerébe. Jelenleg tehát a befektetési alapokra vonatkozó normát a Tpt. rendelkezései között, külön címszó alatt, a törvény nyolcadik részében találhatja meg a Befektető. De az egységes jogi szabályozás elve azt is jelenti, hogy a befektetési alapokra vonatkozó előírásokat nem lehet csak a törvény nyolcadik részében található rendelkezésekből megismerni, ugyanis teljes és hű képet kizárólag a törvény egészének megismerése és értelmezése után nyerhet a Befektető.

A Tpt. mellett az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő szervezetére, törvényes működési rendjére, tevékenységi körére, továbbá a tevékenység gyakorlása során kötött ügyletek polgári jogi bázisszabályozására vonatkozó jelentős háttérszabályok a Ptk., a Gt., a BSzt, valamint a Hpt.

10.2. EK szabályozás

Jelen Tájékoztató az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) alapján készült, amely a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a Tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásról szól.

A befektetési alapokra vonatkozó európai és magyarországi jogi szabályozás eltérése miatt a rendelet alább felsorolt pontjai az Alap vonatkozásában nem, vagy csak bizonyos részelemeiben értelmezhetők.

A Bizottság 809/2004/EK Rendeletének I. sz. mellékletének 3., 5.1.2., 5.1.5., 5.2., 6., 8., 9.1., 9.2.1., 9.2.3., 10.4., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 25., XV. mellékletének 7., 8. pontja.

11. JOGVITÁK RENDEZÉSE

Az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő az Alap működése során esetlegesen felmerülő vitás kérdéseket elsősorban egyeztetés útján igyekeznek rendezni a Befektetővel. Az egyeztetés sikertelensége esetén a felek részére a polgári peres eljárás adhatja a vita törvényes rendezését.

12. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK

A Tájékoztató összeállításában szakértő nem működött közre. A Tájékoztató nem tartalmaz harmadik féltől származó adatot.

Budapest, 2010. június 28.



Daróczy Andor dr. Gagyi Pálffy Andrásné
MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő



Bereczki Zsuzsanna Kérészy Barna
MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

13. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

az MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap Tájékoztatóhoz

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó alulírott cégjegyzési joggal felruházott, a jelen felelősségvállaló nyilatkozat MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. nevében történő cégszerű aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük, hogy a Tájékoztatót az MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. együtt készítette. Alapkezelőként, Forgalmazóként, a szabályozott piacra történő bevezetés kezdeményezőjeként is együttesen jár el, ezért a forgalomba hozattal kapcsolatos minden jogszabályon alapuló felelősséget az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen vállalja.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. felelősségvállalása alapján **kijelentjük**, hogy

1. a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek és az Alap, mint befektetési jegyek kibocsátója vagy az Alapkezelő és a forgalmazó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.
2. a Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. felelősségvállalása alapján **tudomásul vesszük**, hogy

3. Tpt. 29. § alapján a tájékoztató teljes egészének tartalmáért - beleértve az „Összefoglaló” fejezetet és minden további fejezetet és részt - valamint az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. teljes vagyoniával, korlátlanul és egyetemlegesen felelnek.
4. az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t és az MKB Bank Zrt.-t kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben is, ha az „Összefoglaló” félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.
5. az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t és az MKB Bank Zrt.-t a Tájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli a Tájékoztató tartalmáért való felelősség, amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2010. június 28.

Daróczy Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő

dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Bereczki Zsuzsanna

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

Kérészy Barna

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

A tájékoztatóban található hivatkozások jegyzéke

Hivatkozások tartalma	Tájékoztató		Kezelési szabályzat	
	fejezet	oldalszám	fejezet	oldalszám
A portfolió elemei	4.5.	11.	2.3.	5.
Nettó eszközérték	4.6.	12.	9.	13.
Az Alap megszűnése	4.8.	12.	10.1., 10.2.	15., 16.
A hozam meghatározása	5.12.	14.	3.	6.
Hozamfizetés	5.12.1.	15.	4.	8.
Adózás	5.15.	16.	4.2.	9.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

Alap

MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap befektetési jegyek nyilvános kibocsátásával létrehozott és működtetett jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel. Zártvégű alap az olyan befektetési alap, amelyre a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható befektetési jegyek kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalra.

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező részvénytársaság vagy fióktelep.

Allokáció

Túljegyzés, illetve aukciós túlkereset esetén a jegyzés, illetve az aukció lezárását követő eljárás, mely során a kibocsátó, illetve a forgalmazó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes jegyzések, illetve aukciós ajánlatok elfogadásának mértékéről.

Banki nap

Az a nap, amikor a Forgalmazó ügyfélfogadás céljából nyitva tart.

Befektetési alapkezelési tevékenység

A befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek (pénzügyi eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele.

Befektetési alap letétkezelő

MKB Bank Zrt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

Befektetési alap letétkezelési tevékenység

A BSzt. 5. § (2) bekezdés a) pontja szerinti letétkezelési tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi.

Befektetési jegyek forgalmazója

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató.

Befektetési jegy

Befektetési alap nevében (javára és terhére) - a Tpt.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

Befektetési jegy sorozat: az azonos típusú, azonos előállítású, azonos jogokat megtestesítő befektetési jegy egy meghatározott időpontban kibocsátott teljes mennyisége.

Befektetési eszköz

A Tpt. 267. § (1) bekezdésben meghatározott mindazon eszköz, amelybe jelen Tájékoztató az Alapnak megengedi a befektetést.

Befektetési szolgáltató

A befektetési vállalkozás és a befektetési szolgáltatási tevékenységet és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytató hitelintézet, ide nem értve az elszámolóházat.

Befektető

Az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja.

Intézményi befektető: a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a befektetési alap, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőkealap, kockázati tőkealap-kezelő, a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az egészség biztosítási szerv és a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv, mindazon deviza-külföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő.

BÉT

Budapesti Értéktőzsde (tőzsde)

BSzt

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.

Cstv.

A csődeljárásról, a felszámolási eljárásról és a végelszámolásról szóló többször módosított 1991. évi XLIX. törvény.

Dematerializált értékpapír

ATpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.

EK rendelet

Az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról.

Értékpapírszámla

A dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

Felügyelet

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

Gt.

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény.

Hozam

A tőkenövekmény azon része, amelyeket a befektetési alapkezelő az Alapkezelési szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a befektetési jegyek után köteles kifizetni. A védett hozamon felüli hozamkifizetés lehetőségét az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

Hozamfizetés

Védett hozam

Az Alap a futamidő végén védett hozamot fizet, ami a névértékre vetített 12% (EHM: 2,18%).

A lejáratot követően a tőke visszafizetésével egyidejűleg a védett hozam, illetve az opciós konstrukció által lehetővé tett (Részesedési rátával korrigált) hozam kerül kifizetésre a befektetők részére.

Hpt.

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény.

Jegyzés

A befektetési jegy forgalomba hozatala során a befektetési jegyet megvásárolni szándékozó befektetőnek **az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata**, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére.

KELER Zrt.

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.)

Másodlagos értékpapír piac

Minden olyan törvényes értékesítési lehetőség az Alap futamideje alatt, amely a befektetési jegyek adás-vételét teszi lehetővé.

Nettó eszközérték

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

Opció konstrukció

Az Alapkezelő által az Alapba vásárolt opciós konstrukció, mely az opció árának kifizetése ellenében olyan jogot biztosít az opció vevője számára, mely szerint az opció eladója az opció vevője részére az opció lejáratakor az opcióban meghatározott nyersanyagpiaci indexek megfigyelési időpontokban mért teljesítménynek megfelelően fizeti ki az Alap saját tőkéjére vonatkozóan a részesedési ráta arányában.

Portfólió

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

Ptk.

A Magyar Köztársaság Polgári Törvénykönyvéről szóló, többször módosított 1959. évi IV. törvény.

Részesedési ráta

A Részesedési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció alapjául szolgáló indexkosár portfólió névértéke hogyan aránylik az Alap Saját tőkéjéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részesedik. A Részesedési ráta értéke 60% és 130% között mozoghat. Értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

Saját tőke

Az Alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező forintérték, az Alap futamideje alatt pedig az összesített nettó eszközérték.

Származtatott (derivatív) ügylet

Olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

Személyi jövedelemadó törvény

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

Ügyfélszámla

Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató által vezetett számla. A Tájékoztatóban írottakkal összhangban a Befektetőnek az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlája.

Tpt.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

Tőzsde

A hatékony tőkeáramlás, tőkeértékelés, az árfolyam- és egyéb kockázat megosztása érdekében a tőzsdei termékek keresletét és kínálatát koncentráló, azok kereskedését lebonyolító, a nyilvános árfolyam-alakulást elősegítő gazdálkodó szervezet.

Vezető tisztségviselő

A gazdasági társaság ügyvezetését – a gazdasági társaságok egyes formáira vonatkozó rendelkezések szerint – a vezető tisztségviselők látják el.

A részvénytársaság ügyvezetését – a zártkörűen működő részvénytársaság alapító okiratának eltérő rendelkezése hiányában – az igazgatóság látja el, és az igazgatóság tagjai minősülnek vezető tisztségviselőnek.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai:

Budapest és környéke

Alagút utca	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
Arena Plaza	H-1087 Budapest, Kerepesi út 9.
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.
Békásmegyér	H-1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52-54.
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.
Dévai utcai fiók	H-1134 Budapest, Dévai utca 23.
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.
Váci út - Masped Ház	H-1139 Budapest, Váci út 85.
Siemens Ház	H-1143 Budapest, Hungária krt. 130.
Allee Fiók	H-1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 6-10.
Budafok	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
Csepel Plaza	H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.
Campona	H-1222 Budapest, XXII. Nagytétényi út 37-43.
Solymár	H-2085 Solymár, Tretyánszky u. 68.
Pilisvörösvár	H-2085 Pilisvörösvár, Fő u. 60.
Szentendre	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
Budaörs	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
Vác	H-2600 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.

Vidék

Ajka	H-8400 Ajka, Csengeri út 2.
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-2500 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 4.
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-6200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.
Kisvárd	H-4600 Kisvárd, 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.
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.

Pápa	H-8500 Pápa, Kossuth L. u. 13.
Salgótarján	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.
Szekszárd	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
Székesfehérvár	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
Szigetszentmiklós	H-2310 Szigetszentmiklós, Gyári út 9.
Szolnok	H-5000 Solnok, 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 Tiszaújváros, Építők u. 19.
Veszprém	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
Zalaegerszeg	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitvatartási ideje

Nem bevásárlóközponti fiókok:

hétfő, kedd, szerda 8.00 órától 16.30 óráig
csütörtök: 8.00 órától 17.30 óráig
péntek: 8.00 órától 15.00 óráig

Bevásárlóközpont fiókok:

(Győri Árkád, Miskolc Plaza, Mom Park, Mammut, Árkád, Duna Plaza, Eurocenter,
WestEnd, Arena Plaza, Allee)

hétfő, kedd, szerda, csütörtök 8.00 órától 17.30 óráig
péntek: 8.00 órától 17.00 óráig

(Csepel Plaza, Campona)

hétfő, kedd, szerda: 8.00 órától 16.30 óráig
csütörtök: 8.00 órától 17.30 óráig
péntek: 8.00 órától 15.00 óráig,

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az Alapkezelő által már létrehozott befektetési alapok Nyíltvégű befektetési alapok

MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

(Korábbi elnevezése: Prémium Nyíltvégű Befektetési Alap) (Átalakult a zárt végű Befektetési Alapból 1996. január 4-én.)

Eredeti Felügyeleti engedély száma: E-III/110.005/1992, kelte: 1992. november 30.

Eredeti Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/ 1112-02, kelte: 1992. december 15. Átalakulás Felügyeleti engedély száma: E-III/110.005-5/95, kelte: 1996. január 4.

Átalakulás Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-14, kelte: 1996. február 1. Névváltoztatás Felügyeleti engedély száma: E-III/110.005-13, kelte: 2004. december 17.

Saját tőke 2005.12. 31-én: 12.024.950 e Ft, amit 9.197.265.961 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006.12. 31-én 18.680.479 e Ft, amit 13.543.235.619 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007.12.29-én 16.220.944 e Ft, amit 11.35.227.678 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 8.359.316 eFt, amit 5.341.205 903 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt. Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott érték-papírokba, valamint gazdálkodó és egyéb kibocsátók nyilvános kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fekteti be.

Portfólió a befektetési politika szerint: állampapírok, gazdálkodói kötvények, bankbetét. Hozamfizetés: nincs (2002. november 13-val megszűnt). A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik. Az alap éves hozama: 2003.12.31.7,54%; 2004.12.31.11,26%, 2005.12.31.7,13%, 2006.12.29.6,62%, 2007.12.29.6,57%, 2008. 12. 31. 6,47%.

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

(korábbi elnevezése: Bonus Nyíltvégű Befektetési Alap, MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Eredeti Felügyeleti engedély száma: E-III/110.0023-1, kelte: 1994. szeptember 26.

Eredeti Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-II/1112-23, kelte: 1994. december 22. Átalakulási Felügyeleti engedély száma: E-III/110.044, kelte: 1995. július 25.

Névváltoztatás Felügyeleti engedély száma: E-III/110.044-12, kelte: 2004.december 17. Átalakulási Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111 -09, kelte: 1995. augusztus 10.

Befektetési politika módosítás, név változtatás Felügyeleti engedély száma: E-III/110.044-13/2009. kelte: 2009. január 21.

Forgalmazási szabályok módosítás Felügyeleti engedély száma: E-III/110.044-14/2009., kelte: 2009. február 20.

Saját tőke 2005.12. 31-én: 2.110.120 e Ft, amit 1.101.620.670 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006.12. 31-én 2.015.149 e Ft, amit 927.664.860 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007.12. 29-én 2.170.147 e Ft, amit 931.665.615 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 914.377 eFt 732.365.812 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen közép-európai vállalati részvényekbe (a Budapesti, Varsói, Prágai, Pozsonyi, Ljubljana, és Zágrábi Értéktőzsdén jegyzett) fekteti be. Referenciahozam 90%-ban a Közép-Európai Blue Chip Index (CETOP20) forintban számított, valamint 10%-ban az RMAX Index teljesítménye.

Portfólió a befektetési politika szerint: részvények, magyar állampapírok, bankbetét Hozamfizetés: Nincs (2002. november 13-val megszűnt). A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik. Az alap éves hozama: 2003.12.31.9,61%, 2004.12.31.33,82%, 2005.12.31.28,02%, 2006.12.29.13,91%, 2007.12.29.7,23%, 2008. 12.31. -46,40%.

MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.045/95, kelte: 1995. július 25.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111 -08, kelte: 1995. augusztus 10.

Saját tőke: 2005.12. 31-én: 3.351.393 e Ft, amit 904.199.723 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006.12. 31-én 3.642806 e Ft, ami 933.835.859 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007.12.29-én 11.819.207 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen és legalább 50%-ban a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokba fekteti be. Ezen felül a gazdálkodó szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlásával az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az egyes értékpapírfajták portfólióban lévő arányáról – a mindenkorai törvényi előírásokat figyelembe véve – az Alapkezelő dönt.

Portfólió a befektetési politika szerint: állampapírok, gazdálkodó szervezetek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai, bankbetét. Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Az alap éves hozama: 2003.12.31. – 0,41%, 2004.12.31.13,06%, 2005.12.31.8,97%, 2006.12.29.6,84%, 2007.12.29.5,12%.

MKB Nyíltvégű Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/ 110.152/2000, kelte: 2000. március 3.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111 -102, kelte: 2000. március 23.

Saját tőke 2005.12.31-én: 544.552 e Ft, amit 422.338.333 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006.12.31-én 576.142 e Ft, amit 455.503.692 db. 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007. 12. 29-én 546.550 e Ft, amit 430.492.238 db Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy estesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alapban összegyűjtött tőkének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti be. Az egyes országokra vonatkozó, piaci helyzettől függő százalékos korlátokat az Alapkezelő nem állít fel. Portfólió a befektetési politika szerint: Külföldi értékpapírok, az OECD tagállamokba székhellyel rendelkező szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, gazdálkodói kötvények, állampapírok.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Az alap éves hozama: 2003.12.31.7,31%, 2004.12.31. -1,40%, 2005.12. -31. 8,60%, 2007.12.29. 0,38%.

Az Alapkezelő az Alapot megszüntetette. Az Alap megszüntetését a PSZÁF E-III/110.152-7/2008. számú határozatával engedélyezte. Az Alapot a PSZÁF 2008. május 8-án kelt E-III/110.152-8/2008. számú határozatával nyilvántartásából törölte.

MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/ 110.151/2000, kelte: 2000. március 3.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-101, kelte: 2000. március 23.

Saját tőke 2005.12.31-én: 2.112.956 eFt, amit 2.823.394.293 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006.12.31-én 4.346.449 e Ft, amit 5.055.128.123 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007.12.29-én 4.071.118 e Ft, amit 4.638.466.661 .1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy. 1.801.469 eFt amit 3 453.143.084 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alapban összegyűjtött tőkének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – külföldi értékpapírokba, elsősorban az európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be. Az egyes országokra vonatkozó, piaci helyzettől függő százalékos korlátokat az Alapkezelő nem állít fel.

Portfólió a befektetési politika szerint: külföldi értékpapírok, elsősorban európai tőzsdékre bevezetett részvények, gazdálkodói kötvények, állampapírok, derivatív termékek.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Az alap éves hozama: 2003.12. 31.22,51%, 2004.12. 31.3,92%, 2005.12.31. 20,19%, 2007.12.29. 2,08%, 2008. 12. 31. -40,25%.

MKB Hozamvadász Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.258-1/2005, kelte: 2005. április 20.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111 -152, kelte: 2005. május 11.

Saját tőke: 2005.12.31.3.246.780 e Ft, amit 3.085.242.404 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2006.12.31-én 3 162.631 e Ft, amit 2 931.359.080 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007. 12. 29-én 1.075.897 e Ft, amit 1.025.912.610 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31. 401.355 eFt, 712.413.487 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája az Egyesült Államokban és Nyugat-Európában már elterjedt úgynevezett absolut vagy total return befektetési alapokra hasonlít. Az absolut vagy total return befektetési alap befektetési politikájának tag keretén

belül szabadon választja meg befektetéseinek piacát és befektetési eszközét, illetve a befektetési eszköz tartási politikáját. Ezáltal nem jelölhető ki előre egy meghatározott befektetési szerkezet. Befektetési politikája nem kötelezi egyetlen piac hangsúlyos megjelenésére sem és egyetlen befektetési eszköz-csoport minimális szintjének fenntartására sem.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

hozam: 2005.12. 31.5,68% (nem évesített!), 2007.12. 29. -2,80%, 2008. 12.31. -46,28%.

MKB Alapok Alapja

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.302/2005., 2005. december 8.

Módosítás engedély száma: E-III/110.302-2/2006., 2006. november 29.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.302-1 /2005., 2005. december 16.

Saját tőke: 2005.12.16. induló tőke 200.000 e Ft, 2006. december 31-én 1.739.064 e Ft, amit 236452.046 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007.12.29-én 991.881 e Ft, amit 917.985.825 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12.31-én 372.614 eFt, amit 468.641.169 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: az Alap megfogalmazott befektetési elveinek megfelelően alapvetően befektetési alapokba kíván befektetni. A befektetési alapok kiválasztása egyértelmű kritériumoknak megfelelően történt, melynek keretében az egyes befektetési alapok jól körülhatárolt kockázatot, piaci orientációt, és regionális jelenlétet biztosítanak.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Az Alap éves hozama: 2006.12.29.5,18%, 2007.12. 29. 3,07%, 2008. 12.31. – 26,41%.

MKB Ingatlan Alapok Alapja

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.477/2007., 2007. január 18.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.477-1 /2007., 2007. január 26.

Saját tőke: induló tőke 2007. január 24.200.000 e Ft, 2007.12.29-én 1.421.658 e Ft, amit 1.350.171.291 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 372.614 eFt, amit 468.641.169 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését diverzifikált módon lehetővé tegye, a hazai és nemzetközi ingatlanpiacon tevékenykedő alapok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

Az alap hozama: 2007.12.29.5,15% (indulástól, nem évesített!), 2008. 12. 31. -26,41%.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Az alap forgalmazási szabályai módosultak. A módosítást a PSZÁ F 2008. november 20-án kelt E-II/110.477-2/2008. számú határozatával engedélyezte.

MKB Garantált Likviditási Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.515/2007., 2007. április 18.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.515-1 /2007., 2007. április 24.

Saját tőke: induló tőke 200.000 e Ft, 2007.12.29-én 23.533.962 e Ft, amit 22.495.048.963 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 33.918.809 eFt, amit 30.046.809 eFt, amit 30.046.809.622 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: az Alap célja, hogy a befektetők számára az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a befektetők rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulását, rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Az Alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkéjének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe, várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél, maximum 10%-át Magyar Állam által Magyarországon forintban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

Az alap hozama: 2007.12.29.4,53% (indulástól, nem évesített!), 2008. 12. 31. 7,90%.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.694/2008., 2008. július 31.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.694-1 /2008., 2008. augusztus 8.

Saját tőke: induló tőke 900.000 EUR, 2008. 12.31-én 31.413 eEUR, amit 30.989.868 db 1 EUR névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: az Alap célja, hogy a befektetők számára az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a befektetők rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulását, rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Az Alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkéjének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe, várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél, maximum 10%-át az Eurozóna országaiban euróban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

Hozam: 2008. 12. 31. 1,31% (indulástól, nem évesített!)

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap (MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap-ból alakult át.)

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.389-3/2008., 2008. október 10.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.389-2 /2006., 2006. május 3.

Saját tőke: 2008. 12.31-én 1.537.980 eFt, amit 10.000 Ft névértékű, 137.651 db névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: Az Alap célja, hogy a befektetők számára az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövidtávon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulását, rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető aki az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetője volt legalább az átalakulás napját követő első közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek megfelelő összeget kapja vissza befektetési jegye után annak visszaváltásakor, minden olyan befektető pedig aki az átalakulás után a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során vásárol befektetési jegyet, a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett összeget kapja vissza a befektetési jegy visszaváltásakor. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

Portfólió a befektetési politika szerint: lekötött, látra szóló betétek, a Magyar Állam által Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírok (max. 10%).

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Hozam: 2008. 12. 31. 1,32% (indulástól, nem évesített!)

MKB GRÁNI T Tőkevédett Likviditási Alap (MKB GRÁNI T Tőkegarantált Származtatott Alap-ból alakult át.)

Felügyeleti engedély száma az átalakulásról: E-III/110.409-2/2008., 2008. december 20.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.389-2 /2006., 2006. május 3.

Saját tőke: 2008. 12.31-én 1.537.980 eFt, amit 10.000 Ft névértékű, 137.651 db névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: Az Alap célja, hogy a befektetők számára az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövidtávon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulását, rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető aki az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetője volt legalább az átalakulás napját követő első közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek megfelelő összeget kapja vissza befektetési jegye után annak visszaváltásakor, minden olyan befektető pedig aki az átalakulás után a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során vásárol befektetési jegyet, a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett összeget kapja vissza a befektetési jegy visszaváltásakor. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal. Portfólió a befektetési politika szerint: lekötött, látra szóló betétek,

a Magyar Állam által Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírok (max. 10%).
Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap (MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap-ból alakult át.)

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma az átalakulásról: EN-III/ÉA-93/2009, kelte: 2009. augusztus 19.

Futamidő: nyíltvégű.

Befektetési politika 2009. szeptember 21-ig: A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 20 egyedi részvényből álló Részvénykosárra szóló opciót tartalmaz.

2009. szeptember 21-től: Az Alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkéjének minimum 90%-át várhatóan az MKB Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8. pontja tartalmazza) lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át az eurózóna országaiban euróban kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

A tőkevédelmet az Alap Befektetési Politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap (MKB DOLLÁR TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap-ból alakult át.)

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma az átalakulásról: EN-III/ÉA-94/2009., kelte: 2009. augusztus 19.

Futamidő: nyíltvégű.

Befektetési politika: Az Alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkéjének minimum 90%-át várhatóan az MKB Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8. pontja tartalmazza) lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át az OECD tagországok által dollárban kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-35/2009, kelte: 2009. június 19.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: EN-III/ÉA-67/2009, kelte: 2009. július 6.

Induló tőke: 2009.07.01-én: 200.000.000 Ft, amit 200.000.000 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen az Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdén jegyzett vállalatainak kötvényeibe, és Brazília, India, Oroszország, Kína, Dél-Korea, Törökország, Horvátország, Szerbia, Mexikó, Dél-Afrikai Köztársaság és Izrael vállalatainak kötvényeibe fekteti be. Ezen felül az Alap az Európai Unió vagy az OECD tagállamok állampapírjaiba is befektethet, betétet köthet le, és tarthat kötvény indexeket követő kollektív befektetési jegyeket (ETF) is.

Portfólió a befektetési politika szerint: gazdálkodó szervezetek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai, állampapírok, bankbetét.
Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-36/2009, kelte: 2009. június 19.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: EN-III/ÉA-66/2009, kelte: 2009. július 6.

Induló tőke: 2009.07.01-én: 200.000.000 Ft, amit 200.000.000 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen, minimum 40%-ban az Európai Unió vagy az OECD államok nyersanyagpiacait követő tőzsdén jegyzett kollektív befektetési jegyekbe (ETF) fekteti. Ezen felül az Alap a nyersanyagok (cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkel, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj,

sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzin, arany, ezüst) közvetlen kitermelésével/előállításával/feldolgozásával foglalkozó Európai Unió vagy OECD tőzsdéi vállalati részvényeket is tarthat. Likviditás biztosítása szempontjából Európai Unió vagy OECD tagállamok állampapírjaiba, pénzügyi-, vagy likviditási alapjaiba is befektethet, és betétet köthet le.

Portfólió a befektetési politika szerint: nyersanyagpiaci ETF-ek, állampapírok, bankbetét.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap (MKB PAGODA Tőkegarantált Származtatott Alap-ból alakult át)

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.417/2006., kelte: 2006. július 26.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-417-1/2006., kelte: 2006. augusztus 25.

Felügyeleti engedélyezés határozatának dátuma és száma az átalakulásról: 2009. augusztus 6., EN-III/ÉA-89/2009.

Lajstrom-szám:1111-369

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Futamidő: határozott idejű, 2009. október 05. – 2012. szeptember 28.

Az Alap befektetési lehetőséget kínál azon befektetők számára, akik az Alap eredeti befektetési politikája mellett elért hozammal növelt tőkebefektetésüket kamatadómentesség és tőkevédelem mellett kívánják az Alapban fenntartani, illetve azon új befektetők számára, akik részesedni kívánnak az alap új befektetési politikája mellett az ázsiai részvénypiaci indexek növekedésének függvényében elérhető hozamból.

A tőkevédelmet az alap befektetési politikája biztosítja, mely védelem a Befektetőt az átalakulási időszakot követően a Befektetőt az első közzétett (2009.10.05-én közzétett) 1 jegyre jutó nettó eszközérték erejéig illeti meg az új futamidő végén, az alap lejáratát követően.

Zártvégű befektetési alapok

MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.389/2006, kelte: 2006. március 1.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110.389-2/2006., 2006. május 3.

Lajstrom-szám: 1112-82

Induló saját tőke: 3.749.250.000 Ft

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Futamidő: határozott idejű, 2006. május 3. – 2008. november 12.

Az alap befektetési politikája: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a pénz- (pénzügyi index: 1 hetes BUBOR alapján) és tőkepiac (Nikkei-225 japán részvény-index, Nasdaq Composite amerikai elektronikus tőzsde összetett indexe), valamint a nyersanyagpiac (olaj, arany, réz) kedvező teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének egy részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő saját tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három diverzifikált, részvénypiaci, nyersanyag és pénzügyi elemeket különböző mértékben tartalmazó portfólió teljesítménye közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

Az alap 2008. november 14-én átalakult MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási alappá.

MKB GRÁNI T Tőkegarantált Származtatott Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.409/20056., kelte: 2006. június 20.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-409-1/2006., kelte: 2006. július 18.

Lajstrom-szám:1112-94

Induló saját tőke: 4.582.470.000 Ft

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Futamidő: határozott idejű, 2006. július 18 – 2009. január 27.

Az Alap befektetési politikája: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott ingatlanpiacok (Európa, Japán, Magyarország) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három ingatlanpiaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

Az alap 2009. január 27-én átalakult MKB Gránit Tőkevédett Likviditási alappá.

MKB PAGODA Tőkegarantált Származtatott Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.417/2006., kelte: 2006. július 26.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-417-1/2006., kelte: 2006. augusztus 25.

Lajstrom-szám: 1112-101

Induló saját tőke: 8.006.780.000 Ft.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap.

Futamidő: határozott idejű, 2006. augusztus 25 – 2009. szeptember 9.

Az Alap befektetési politikája: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB TRICOLLIS Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.454/2006., kelte: 2006. október 27.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-454-1/2006., kelte: 2006. december 14.

Lajstrom-szám: 1112-101

Induló saját tőke: 1.226.650.000 Ft

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Futamidő: határozott idejű, az Alap nyilvántartásba vételétől 2009. június 22-ig.

Az Alap befektetési politikája: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong Kong) és ingatlanpiacok (eurózóna, Japán) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvény-, ingatlan- és pénzügyiacból kialakított portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB VILÁGSZÁ M Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.486/2006., kelte: 2006. december 13.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110.486-1/2007., kelte: 2007. február 13.

Induló saját tőke: 1.866.700.000 Ft

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Futamidő: határozott idejű, az Alap nyilvántartásba vételétől 2009. augusztus 21-ig.

Befektetési politika: garantált tőkét és Garantált hozamot, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosít a befektetők számára. A tőkegaranciát és a Garantált hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja,

hogyan Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, Garantált hozam és az Alap költségeinek együttes összegét. A Prémium hozam lehetőségét 15 részvényből álló, vásárolt opciós konstrukció biztosítja. A hozamgarancia biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékére vetített 7,67% Garantált hozamot kapjon a futamidő végén.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PAGODA II. Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.486/2007., kelte: 2007. február 7.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110.486-1/2007., kelte: 2007. március 23.

Induló tőke: 2.565.960.000 Ft

Futamidő: zártvégű, lejárat: 2010. március 29.

Befektetési politika: garantált tőke és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong-Kong) teljesítményéből történő részesedés biztosítása a befektetők számára, betét elhelyezésével és vásárolt opciós konstrukcióval.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB HOZAM EXPRESZ Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.502/2007., 2007. március 23.

Induló tőke: 2.817.270.000 Ft

Futamidő: zártvégű, lejárat: 2010. május 14. (Meghatározott feltételek teljesülése esetén rövidebb is lehet.)

Befektetési politika: garantált tőke és egy olyan swap konstrukció, amely 12 részvényből álló (3 távol-keleti, 6 európai, 3 amerikai) részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB KALEIDOSZKÓP Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.516/2007., kelte: 2007. május 8.

Induló tőke: 1.446.690.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. június 2.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott részvénypiacok (Japán, Hong Kong, Amerika, Európa) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását e Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a négy részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB HOZAM EXPRESZ 2. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.537/2007., kelte: 2007. július 11.

E-III/110.537-1/2007., kelte: 2007. augusztus 3.

Induló tőke: 7.021.990.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. szeptember 14. Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be. Ez esetben a futamidő tervezett vége az Alap Kezelési szabályzat 10.2.1 pontjában meghatározott időpont.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz védett tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100%-át várhatóan az

MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor – vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor – eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap éves költségeinek együttes összegét. A betét biztosítja a tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap swap konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap éves költségeire nyújtanak fedezetet. A hozam lehetőségét egy olyan swap konstrukció biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.547/2007., kelte: 2007. július 26.

Indulótőke: 14.502.150 EUR

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. szeptember 21.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz a tőke védelmét és a meghatározott (Japán, Európa, Amerikai Egyesült Államok) részvénypiacok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 20 egyedi részvényből álló részvénykosárra szóló opciót tartalmaz.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

Az Alap átalakult.

MKB DOLLÁR TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.548/2007., kelte: 2007. július 26.

Induló tőke: 11.072.530 USD

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. szeptember 21.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a tőke védelmét és a meghatározott (Japán, Európa, Amerikai Egyesült Államok) részvénypiacok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 20 egyedi részvényből álló részvénykosárra szóló opciót tartalmaz.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

Az Alap átalakult.

MKB HOZAM EXPRESZ 3. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.574/2007., kelte: 2007. október 1.

Induló tőke: 2.945.120.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. november 23. Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be. ez esetben a futamidő tervezett vége az Alap Kezelési szabályzat 10.2.1 pontjában meghatározott időpont.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz védett tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100%-át várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor – vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor – eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap éves költségeinek együttes összegét. A betét biztosítja a tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap swap konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap éves költségeire nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét egy olyan swap konstrukció biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.593/2007., 2007. november 16.

Indulótőke: „A” sorozat: 4.240.510 EUR, „B” sorozat: 3.476.130 USD

Futamidő: zártvégű, lejárat 2009. december 21.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz tőkevédelmet és a meghatározott (Európa, Japán, Amerikai Egyesült Államok) részvénypiacokról kiválasztott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőke védelmét a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 15 egyedi részvényből álló részvénykosárra szóló opció részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB HOZAM EXPRESZ 4. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.592/2007., kelte: 2007. november 16.

Induló tőke: 4.086.660.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. január 18. Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be. Ez esetben a futamidő tervezett vége az Alap Kezelési szabályzat 10.2.1 pontjában meghatározott időpont.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz védett tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100%-át várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor – vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor – eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap éves költségeinek együttes összegét. A betét biztosítja a tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap swap konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap éves költségeire nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét egy olyan swap konstrukció biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB HOZAM EXPRESZ Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.502/2007., kelte: 2007. március 23.

Induló tőke: 2.817.270.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. május 14-ig. Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz a garantált tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100%-át várhatóan az MKB Bank Nyrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor, – vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor – eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A hozam lehetőségét egy olyan swap konstrukció biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.604/2008., kelte: 2008. január 17.

Induló tőke: 4.248.630.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. március 7.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy tőkevédelmet és a meghatározott részvénytársaságok (Kína, Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB SZAKURA Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.627/2008., 2008. február 28.

Induló tőke: 1.100.130.000 HUF

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy tőkevédelmet és a meghatározott ázsiai ingatlan részvénytársaságok (Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két ázsiai ingatlanrészvény-piaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezeti.

MKB ZÖLD BOLYG Ó Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.640/2008., 2008. április 3.

Induló tőke: 1.125.700.000 HUF

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap tőke védelmét és a meghatározott (észak amerikai, európai és japán) környezettudatos vállalatok részvényeinek teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a 15 részvényt tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PANORÁ MA Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.645/2008., 2008. április 29.

Induló tőke: 878.070.000 HUF.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és az első év végére védett hozamot, illetve a meghatározott részvényindexek teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két részvényindex (S&P500, DJ Euro Stoxx 50) tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.
Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.
Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.657/2008., 2008. május 29.

Induló tőke: 697.380.000 HUF

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét, az első év végére 10%, a második és harmadik év végére 3%-3% védett hozamot, illetve a meghatározott részvények teljesítményétől függő kifizetést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és az **első évi védett hozamot** (névértékre vetítve 10%) a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét.

A második és harmadik évi 3%-3% (névértékre vetítve) **minimális hozamot** az opciós konstrukció biztosítja.

A minimális (védett) hozamot meghaladó hozamra a vásárolt opciós konstrukció nyújt lehetőséget. Amennyiben a meghatározott 15 részvény közül a legnagyobb árfolyamváltozást mutató papír abszolút értékben kifejezett árfolyamváltozásának %-os értéke – a korrekciós rátával módosítva – 70%-ból kivonva magasabb értéket mutat, (az Alap indulásától a második, illetve a harmadik év végén) mint a védett hozam, akkor a második és harmadik év végén az így meghatározott hozam kerül kifizetésre a befektetők részére.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PAGODA IV. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.675/2008., kelte: 2008. június 26.

Induló tőke: 999.980.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. augusztus 22.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy tőkevédelmet és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PANORÁ MA II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.700/2008., 2008. augusztus 14.

Induló tőke: 1.915.150.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. szeptember 26.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és az első év végére védett hozamot, illetve a meghatározott részvényindexek teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két részvényindex (S&P500, DJ Euro Stoxx 50) tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.
Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB MÉRLEG Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.
Letétkezelő: MKB Bank Zrt.
Felügyeleti engedély száma: E-III/110.703/2008., 2008. augusztus 14.
Induló tőke: 552.670.000 HUF
Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. október 10.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy a tőkevédelmet és a meghatározott devizapárokból (magyar forint, török líra, orosz rubel, lengyel zloty euróval szembeni árfolyama) összeállított kosár teljesítményétől függően hozamot nyújtson a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét.

Az első, a második és a harmadik év végi hozam lehetőségét a vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a részesedési rátával korrigált hozamot fizeti ki a befektetőknek.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.
Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PANORÁ MA III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.
Letétkezelő: MKB Bank Zrt.
Felügyeleti engedély száma: E-III/110.712/2008, 2008. szeptember 18.
Induló tőke: 1.876.890.000 HUF
Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. november 7.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és az első év végére védett hozamot, illetve a meghatározott részvényindexek teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két részvényindexet (S&P500, DJ Euro Stoxx 50, Nikkei 225) tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.
Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.
Letétkezelő: MKB Bank Zrt.
Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-87/2009, 2009. augusztus 6.
Induló tőke: 1.715.140.000 HUF
Futamidő: zártvégű, lejárat 2012. augusztus 7.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végére védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke és védett hozam, valamint az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli – lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Természeti Kincsek II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-210/2009., 2009. november 11.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. június 28.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és az első év végén védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci index teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára. A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely egy nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-149/2009., 2009. szeptember 18.

Induló tőke: 2.748.860.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2012. november 06.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a meghatározott részvénypiaci index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott részvénypiaci index (Eurostoxx 50 index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Európa Csillagai Euró Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: EN-III/EA-149/2009., 2009. szeptember 18.

Induló tőke: 7.584.350 EUR

Futamidő: zártvégű, lejárat 2012. november 06.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a meghatározott részvénypiaci index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott részvénypiaci index (Eurostoxx 50 index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: EN-III/ÉA-4/2010., 2010. január 15.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. szeptember 05.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a meghatározott részvénypiaci index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott részvénypiaci index (S&P BRIC 40 index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: EN-III/TTE-55/2010, 2010. március 08.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. október 31.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a meghatározott részvénypiaci index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott részvénypiaci index (S&P BRIC 40 15%-os Volatilitás Kontrollált Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: EN-III/TTE-54/2010, 2010. március 08.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. október 31.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a meghatározott részvénypiaci index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes összegét. A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely három részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: EN-III/TTE-166/2010., 2010.05.03

Futamidő: zártvégű, lejárat 2014. január 09.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a meghatározott nyersanyagpiaci index teljesítményéből történő részesedést tegye lehetővé a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely egy meghatározott nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap 2010. május 10- 2010. július 02. között jegyzés alatt van.

MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: EN-III/TTE-167/2010., 2010.05.03

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. december 15.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a harmadik év végére 15% (EHM:2,77%) védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci index teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára. A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~88%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke a 3. év végére eléri a befektetők részére kifizetendő védett hozam, illetve a lejáratkor a védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely egy nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap 2010. május 10- 2010. július 02. között jegyzés alatt van.

MKB ENERGIA TŐKE- ÉS HOZAMVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834, 268-8184
telefax: 268-7509
e-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 06-40-333-666

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap,
ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek
Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege
nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét.**

A Kezelési Szabályzat hatályba lépésének időpontja: 2010. július 08.

TARTALOMJEGYZÉK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI	5
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE, TÍPUSA, FAJTÁJA FUTAMIDEJE	5
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP FELÜGYELETI ÉS ALAPKEZELŐI HATÁROZATAI	5
1.3. AZ ALAP SAJÁT TÖKÉJE	5
2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	5
2.1. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA	5
2.2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	5
2.3. A PORTFOLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI ÉS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	5
2.3.1. BETÉT, LEKÖTÖTT BETÉT	6
2.3.2. SZÁRMAZTATOTT ESZKÖZÖK: OPCIÓK	6
2.3.3. HITELKERET	6
2.3.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI ESZKÖZEINEK TERHELÉSE	6
3. AZ ALAP HOZAMA	6
A HOZAM MEGHATÁROZÁSA	7
4. AZ ALAP ÁLTAL TELJESÍTETT KIFIZETÉSEK	8
4.1. TŐKE VISSZAFIZETÉSE	8
4.2. HOZAMFIZETÉS	9
4.3. TŐKEVÉDELEM	10
5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	10
6. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐINEK BEMUTATÁSA	10
6.1. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	10
6.2. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA	11
7. A HIRDETMÉNYEK KÖZZÉTÉTELE ÉS A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA	11
8. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI	12
8.1. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ÁRA	13
8.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TULAJDONOSAIT MEGILLETŐ JOGOK	13
9. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE	13
9.1. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK SZÁMÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK	14
9.1.1. LEKÖTÖTT ÉS LÁTRA SZÓLÓ BANKBETÉTEK	14
9.1.2. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK	14
9.2. KÖLTSÉGEK	14
10. AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉRE, FELSZÁMOLÁSÁRA, ÁTALAKULÁSÁRA ÉS BEOLVADÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK	15
10.1. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE	15
10.2. AZ ALAP ÁTALAKULÁSA	15
10.3. AZ ALAP BEOLVADÁSA	16
11. JOGI SZABÁLYOZÁS ÉS JOGVITÁK RENDEZÉSE	16
11.1. JOGI SZABÁLYOZÁS	16
11.2. JOGVITÁK RENDEZÉSE	16

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI

1.1. A Befektetési Alap neve, típusa, fajtája futamideje

A Befektetési alap neve: **MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap.**

A Befektetési alap típusa, fajtája: nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

ISIN kód: HU0000709043

A Befektetési alap futamideje: az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 15-ig.

1.2 A Befektetési Alap Felügyeleti és Alapkezelői határozatai

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma:11/2010., kelte: 2010.június 22.

Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/TTE-272/2010. sz., 2010. július 08.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:.....

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a.....lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

1.3. Az Alap saját tőkéje

Kibocsátásra kerül legalább 50.000 db, legfeljebb 1.500.000 db, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló „A” sorozatú, dematerializált Befektetési jegy. A Befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg. Az Alap induló saját tőkéje a lejegyzett befektetési jegyek össznévértéke. Az Alap futamideje alatt a saját tőke pedig az összesített nettó eszközérték.

2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

2.1. Az Alap befektetési célja

Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely a tőke- és hozamvédelmet ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással elérhető magasabb hozam esélyével.

2.2. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 12% (EHM:2,18%) védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci indexek teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a kifizetendő védett hozam, illetve védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely három nyersanyagpiaci index részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

2.3. A portfólió lehetséges elemei és befektetési korlátok

A befektetési politika megvalósítása érdekében az Alap saját tőkéje az alábbi eszközökbe kerül befektetésre:

2.3.1. Betét, lekötött betét

A befektetés célja, hogy a hozammal növelt befektetett eszköz értéke biztosítsa az Alap induláskori Saját tőkéjének a lejáratkori rendelkezésre állását, a védett hozam kifizetésére szolgáló fedezetet, valamint az Alap működésével kapcsolatos költségek fedezését. Az Alapkezelő fix hozamú banki betétekbe helyezi el a Saját tőke ezen részét. A banki betétek lejáratára és kamata úgy kerül meghatározásra, hogy a betétek kamattal növelt értéke elérje a befektetők részére kifizetendő tőke, a védett hozam, valamint az Alap költségeinek együttes értékét.

A betétek tervezett aránya meghaladja az Alap Saját tőkéjének ~80-85%-át, ez az arány a pénzügyi hozamok alakulásától függően változhat.

2.3.2. Származtatott eszközök: opciók

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja. Az opciós konstrukcióban három nyersanyagpiaci index (S&P GSCI Crude Oil, -Natural Gas, -Heating Oil Index) szerepel.

Az opciós konstrukció alapjául szolgáló indexek:

Index neve	Bloomberg Kód
S&P GSCI Crude Oil Official Close Index ER	SPGCCLP Index
S&P GSCI Natural Gas Official Close Index ER	SPGCNGP Index
S&P GSCI Heating Oil Official Close Index ER	SPGCHOP Index

S&P GSCI Indexek

Az S&P GSCI indexek a nyersanyagpiaci befektetések benchmarkjaként funkcionálnak. A benchmark jelleget jól tükrözi, hogy az indexekkel (mely mögött a leglikvidebb futures piacok állnak) aktívan kereskednek a nyersanyagpiaci szereplők. Az S&P GSCI indexek számítását és módszertanát a Standard & Poor's végzi. Az opciós konstrukció mögötti három index (a nyersolaj, földgáz és fűtőolaj) az S&P GSCI indexek energia alindexéhez tartoznak. Az indexek a jelenleg érvényes módszertan szerint a megfelelő likviditás miatt a legrövidebb, 1 hónapos tőzsdei határidős (futures) piacon építenek fel vételi pozíciókat. A mögöttes futures pozíciók kifutása miatt a pozíciókat havonta tovább kell görgetni a következő havi lejáratokra. A pozíciók továbbgörgetése minden hónap elején, az ötödik és a kilencedik munkanapok között fokozatosan történik. Az indexek értékei a New York Mercantile Exchange és az Intercontinental Exchange futures árai alapján számíthatók. Az indexek értékei amerikai dollárban vannak meghatározva, jellege szerint pedig ún. excess return típusúak, vagyis az indexek a legközelebbi futures piacokba való befektetés és azok havonta újabb lejáratokba való továbbgörgetésén elért hozamot tükrözik. Fontos megjegyezni, hogy az egyes energia indexek a futures piacokon elért hozamokat tükrözik, melyek akár jelentősen eltérhetnek a közvetlenül a mögöttes termékbe való befektetésen realizált hozamoktól. A 2.3.1 és a 2.3.2. pontokban meghatározott eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

2.3.3. Hitelkeret

A Tpt. 263. § (1) bekezdése értelmében a zártvégű befektetési alap befektetési jegyei a futamidő vége előtt nem válthatók vissza, így az Alapnak hitelkeretre nincs szüksége.

2.3.4. Az Alap befektetési eszközeinek terhelése

Az Alap befektetési eszközeit semmilyen módon nem lehet terhelni.

3. AZ ALAP HOZAMA

1. A futamidő lejáratát követően a meghirdetett nappal **az Alap a névértékre vetítve 12% (EHM: 2,18%) hozamot fizet.** A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja.
2. **A futamidő lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően** az Alap befektetési politikája szerinti **opciós konstrukció által lehetővé tett**, a részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot fizet. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

A hozamok bruttó módon értendők.

Az opció által lehetővé tett hozam:

A nyersanyagpiaci indexek értékeinek meghatározása az alábbi piaci jegyzések záró ára alapján történik:

i	Súly (wi)	Index neve	Bloomberg Kód
1	1/3	S&P GSCI Crude Oil Official Close Index ER	SPGCCLP Index
2	1/3	S&P GSCI Natural Gas Official Close Index ER	SPGCNGP Index
3	1/3	S&P GSCI Heating Oil Official Close Index ER	SPGCHOP Index

A hozam meghatározása

A nyersanyagpiaci indexek értékei minden megfigyelési időpontban összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékekkel, oly módon, hogy egyetlen megfigyelési időpontban sem lehet az adott index teljesítménye nagyobb, mint a hozammaximum értéke. Ha az index értéke az adott megfigyelési időpontban nagyobb, mint a hozammaximum nagysága, akkor az az index a megfigyelési időponthoz tartozó átlag teljesítmény kiszámításakor a hozammaximum értékével járul hozzá. Az opciós hozam az egyes megfigyelési időpontokban a fentiek alapján kalkulált teljesítmények átlagaként kerül kiszámításra.

Az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése az alábbi képlet alapján kerül meghatározásra:

$$\text{Opciós hozam} = \max \left[\sum_{i=1}^3 w_i * \left(\frac{\sum_{t=1}^{10} \text{Min} \left(\frac{V_i^t}{V_i^0}; 180\% \right)}{10} \right) - 1; 0 \right]$$

Ahol:

W_i : az i. index súlya az indexkosárban

V_i^t : az i. index záró értéke a t. Megfigyelési időpontban (t=1,2,...,10)

V_i^0 : az i. index záró értéke az induló Megfigyelési időpontban (2010. szeptember 17.)

A t. időpontban megfigyelt indexérték és az induló érték hányadosa nem lehet több, mint 180%, vagyis az opciós hozammaximum értéke 80%.

Megfigyelési időpontok

10 Megfigyelési időpont van. Az első Megfigyelési időpont közel 9 hónappal az Induló értékelési napot követően, majd azt követően félévente, az utolsó pedig az alap futamidejének végét 3 munkanappal megelőző napra esik.

A Megfigyelési időpontok külföldi ünnepek miatt 1-2 napot változhatnak.

Megfigyelési időpont (1)	2011. június 10.
Megfigyelési időpont (2)	2011. december 12.
Megfigyelési időpont (3)	2012. június 11.
Megfigyelési időpont (4)	2012. december 10.
Megfigyelési időpont (5)	2013. június 10.
Megfigyelési időpont (6)	2013. december 10.
Megfigyelési időpont (7)	2014. június 10.
Megfigyelési időpont (8)	2014. december 10.
Megfigyelési időpont (9)	2015. június 10.
Megfigyelési időpont (10)	2015. december 10.

Az opciós konstrukció egy befektetési jegyre jutó nominális Hozam kalkulációja:

Névérték x Max (0%; Opciós Hozam x Részesezési Ráta)

A részesezési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció index kosár névértéke hogyan aránylik az Alap induló Saját tőkájéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részeseedik. A Részesezési ráta értéke 60% és 130% között mozoghat. Előre nem lehet meghatározni, hogy az Alap induló saját tőkájének mekkora hányadát fordítja az Alapkezelő az opció beszerzésére, mert az opció árát a jegyzési időszak alatti piaci körülmények befolyásolják. Emiatt

az Alapkezelő a Részesezési ráta értékét a fenti határok között tudja megadni. A Részesezési ráta pontos értéke csak az opció megvásárlásakor áll az Alapkezelő rendelkezésére.

A Részesezési ráta pontos értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a magasabb hozam érdekében vállalni kell annak kockázatát, hogy a mögöttes opciós konstrukció értéktelenül jár le. Ebben az esetben a lejáratot követően az Alap csak a védett hozamot és a tőkét fizeti ki.

Az opciós konstrukció hozamát az alábbi pénzüpiaci és tőkepiaci tényezők befolyásolják:

- az egyes nyersanyagok azonnali és határidős árának alakulása, áringadozása,
- piaci kamatok alakulása

Szám példa

Az alábbiakban egy számszerű példán bemutatásra kerül az opció által kifizethető hozam kiszámításának módszertana.

A táblázatban szereplő teljesítmények csak tájékoztató jelleggel kerültek meghatározásra, a tényleges jövőbeli teljesítmények ettől lényegesen eltérhetnek.

Megfigyelés	INDEX I	INDEX II	INDEX III	Korrigált I	Korrigált II	Korrigált III	Átlag teljesítmény
Induló érték	100	100	100				
M1	108	120	95	108	120	95	107.67
M2	98	93	108	98	93	108	99.67
M3	108	125	115	108	125	115	116.00
M4	113	157	113	113	157	113	127.67
M5	109	141	112	109	141	112	120.67
M6	120	145	135	120	145	135	133.33
M7	126	165	115	126	165	115	135.33
M8	122	177	145	122	177	145	148.00
M9	140	187	142	140	180	142	154.00
M10	150	162	155	150	162	155	155.67
OPCIÓS HOZAM %-ban							29.80

Feltételezve, hogy az Alap részesezési rátáját az Alapkezelő 110%-ban határozta meg, az egy befektetési jegyre jutó, opció által kifizethető hozam védett hozammal együtt:

Névérték x Opciós konstrukció hozama x Részesezési Ráta + Névérték x Védett hozam,
azaz a példában szereplő adatok behelyettesítésével:

$$10.000 * 29,80\% * 110\% + 10.000 * 12\% = 4.478.00 \text{ Forint}$$

Tehát a befektető 10.000 forintos névérték mellett egy befektetési jegyre **lejáratkor 4.478,00 forint hozamot kap.**

4. AZ ALAP ÁLTAL TELJESÍTETT KIFIZETÉSEK

4.1. Tőke visszafizetése

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Az Alap a befektetők által elhelyezett teljes tőkeösszeget az **Alap Futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően visszafizeti** a névértéknek megfelelő denominációban. A Futamidő leteltével az Alapkezelő elkészíti az Alap megszűnési jelentését, azt a Felügyelet részére megküldi, egyidejűleg hirdetményei között közzéteszi, hogy a Befektetők részére a védett hozam, a védett tőke és - amennyiben van opciós konstrukció által kifizethető hozam - hozamfizetést mikortól kezdi meg a Letétkezelő.

A tőkével kapcsolatos kifizetéseket a Letétkezelő teljesíti banki átutalással a Befektetési jegy tulajdonosok részére a következők szerint.

- A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén és időpontjában érvényes pénzügyi és egyéb rendelkezések, így különösen a kifizetés helyén illetékességgel bíró központi értékpapírszámla-vezető szervezet, a BÉT vagy más értéktőzsde (ha alkalmazandó) szabályzatai és előírásai.
- A Befektetési jegy tulajdonosok részére a Befektetési jegyekkel kapcsolatos kifizetéseket a központi értékpapírszámla-vezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó - a központi értékpapírszámla-vezető szervezet mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott - fordulónap végén az adott befektetési jegyek tekintetében állománnyal rendelkező értékpapírszámla-vezetők részére kell teljesíteni a központi értékpapírszámla-vezető szervezet vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatai figyelembe vételével.
- Az esedékes kifizetés azon személy részére teljesítendő, aki a fordulónap végén befektetési jegy tulajdonosnak minősül.
- A központi értékpapírszámla-vezető szervezettől kapott utasításokkal, valamint a Befektetési jegyek kifizetési feltételeivel összhangban teljesített kifizetéseket a Befektetési jegy tulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknél kell tekinteni, és az Alap, az Alapkezelő, a Forgalmazó, illetve a Letétkezelő az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.
- Sem az Alap, sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig a Letétkezelő nem fog pótlólagos kifizetést teljesíteni abban az esetben, ha a Befektetési jegyek alapján a fentiek figyelembe vételével teljesítendő kifizetésekből a mindenkor hatályos jogszabályok szerint adót, díjat vagy más összeget kell levonnia az Alapnak, az Alapkezelőnek, a Forgalmazónak, a Letétkezelőnek, illetve a kifizetőnek minősülő személynek. Az Alap, az Alapkezelő, a Forgalmazó, a Letétkezelő, illetve a kifizető a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a befektetési jegy tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy az ilyen kifizetésekből ered.

4.2. Hozamfizetés

Az Alap hozamfizetési időpontja

1. **Védett hozam.** Az Alap 2015. december 30-án az Alap névértékére vetítve **12% (EHM: 2,18%) hozamot fizet.** A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja.
2. **A futamidő lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően** az Alap befektetési politikája szerinti **opciós konstrukció által lehetővé tett**, a résztesedési ráta figyelembevételével korrigált **hozamot fizet.** Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg. Az **opciós konstrukció által lehetővé tett - résztesedési rátával korrigált – hozam az Alap futamidejének végén a lejáratot követően a tőkével és a védett hozammal együtt 2015. december 30-án kerül kifizetésre.**

A hozamok bruttó módon értendők.

A védett hozam, illetve a lejáratkori hozam –amennyiben lesz az opciós konstrukció által lehetővé tett kifizethető ilyen hozam- és a tőke kifizetésének időpontját a 10.1.5. pont tartalmazza.

A **hozamok kifizetése** a tőke visszafizetéséről szóló 4.1. pontban foglalt eljárási rend szerint történik, mely a következőkkel egészül ki.

Magánszemély befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli.

A Kezelési szabályzat készítésének időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.

- a.) A befektetési jegy esetében a **hozam- és árfolyamnyereség jellegű jövedelem** kamatnak minősül és Magyarországon 20% mértékű adó terheli. Ezen adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözet is.
A Személyi jövedelemadóról szóló, 2010. január 1.-vel hatályos törvény szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, amennyiben a törvényi feltételek teljesülnek, a befektető a hozamkifizetésekor adókedvezményben részesülhet.
- b.) **Ellenőrzött tőkepiaci ügylet** esetében az Szja törvény lehetőséget ad arra, hogy a befektető az ügyleti nyereséget csökkentse az ügyleti veszteséggel. Ez esetben jövedelemnek tekinthető az adóévben, pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó rész. A jövedelem után az adó mértéke 20%. A jövedelmet

a befektetési szolgáltató által kiállított bizonylatok, illetve saját nyilvántartása alapján a magánszemély állapítja meg, önadózás keretében vallja meg és a bevallás benyújtásáig előírt határidőig fizeti meg. Ha a magánszemély az adóévben ügyleti veszteséget ér el és azt az adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult. Adókiegyenlítés az adóévben és/ vagy az azt megelőző két évben bevallott ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség törvény szerinti számítási móddal történő figyelembevétele, az elért árfolyamnyereség csökkentésére.

- c.) Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét.
- d.) Belföldi céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra. A 1996. évi LXXXI. a társasági adóról és az osztalékadóról szóló törvény értelmében mindazon külföldi szervezet (nem magánszemély), aki magyarországi kifizetőtől kamatjövedelmet szerez, adó illetőségétől függően 30%-os forrásadó fizetésére kötelezett. Az adó a kifizető által, az általa fizetendő jövedelemből történő levonással kerül megfizetésre. Javasoljuk, hogy a magyarországi adózással kapcsolatos általános kérdéseket illetően szükség szerint egyeztessenek adótanácsadójukkal.

*Az Alapkezelő a 2010 január 1-től hatályos személyi jövedelem adó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetőök figyelmét az SZJA törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.

4.3. Tőkevédelem

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratát követően a meghatározott nappal visszakapja. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke, védett hozam, valamint az Alap költségeinek együttes összegét.

A portfólióban a megvásárolt opciók piaci értékének futamidő alatti változása miatt az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat a futamidő közben.

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetéséért garanciát nem vállal.

5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA

A zártvégű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegyek a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza. (Tpt. 263. § (1))

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételt követően egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési Jegyek BÉT-re történő bevezetését a Tpt. értelmében. A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a másodlagos értékpapírpiacon lehet. **A futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem ad el és nem vált vissza Befektetési jegyeket.**

6. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐINEK BEMUTATÁSA

6.1. Az Alapkezelő bemutatása

Adatok az Alapkezelőről

Az Alapkezelő MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Részvénytársaság néven, a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál a 01-10-044106 számon került bejegyzésre. (kelt: 1999. június 30.)

Alaptőke: 100.000.000 Ft

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Félfogadás: kedden 10 órától 13 óráig

Az Alapkezelő sem az elmúlt három évben, sem jelenleg nem állt, illetve áll csőd- és felszámolási eljárás alatt.

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Tulajdonosi struktúrája

Az MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.) az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő rt. 100%-os tulajdonosa.

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank Zrt. által irányított vállalatcsoportnak.

Tevékenységi köre

Az Alapkezelő a Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6430'08 Befektetési alapok és hasonló, ezen belül kizárólag értékpapír, valamint ingatlan befektetési alapok kezelése). Tevékenységét az ÁPTF 1999. július 12-én kelt, 100.007-3/1999.számú határozatával, valamint a PSZÁF 2002. december 20-án kelt III/100.007-6/2002. számú határozatával engedélyezte.

Az Alapkezelő szervezeti felépítése

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezete a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll. A munkaszervezet Front-office és Back-office egységekre tagozódik. A Front-office irányítását a kereskedési igazgató, a Back-office irányítását a back-office vezető látja el.

Az Alapkezelő teljes munkaidős munkavállalóinak száma 2010. január 01.-én 9 fő.

Az Alapkezelő feladata

Az Alapkezelő feladata, hogy törvényes tevékenysége során a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alapot kialakítsa és azt a Befektetők általános megbízása alapján azok érdekében kezelje. Az Alapkezelő, mint az Alap törvényes képviselője az Alap nevében és helyette eljárva az Alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek az Alap befektetési elveihez igazodó adásvételét végzi. Az Alapkezelő az Alap kezelése során a Felügyelet által jóváhagyott Kezelési szabályzatban meghatározott költségeket számíthatja fel az Alap terhére. Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles feladatait ellátni.

6.2. A Letétkezelő bemutatása

A Letétkezelői feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el. (Engedély száma: ÁPTF 975/1997 f.)

Cégjegyzék száma a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróságnál: Cg.01-10-40952, (Kelt: 1950. december 12.)

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Bank cégneve 2005. augusztus 31.-ig Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. volt.

A Letétkezelő sem az elmúlt három évben, sem jelenleg nem állt, illetve áll csőd- és felszámolási eljárás alatt.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

A letétkezelő feladata

A Letétkezelő az Alapkezelő megbízása alapján letéteményesként az Alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi.

Az MKB Bank Zrt. nyilvános kibocsátó társaság, rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeit a www.mkb.hu honlapján teljesíti.

7. A HIRDETMÉNYEK KÖZZÉTÉTELE ÉS A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése

A Forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezelo.hu honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlapon jelenteti meg hirdetményeit.

A Tájékoztató és Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

Az Alapkezelő az Alap működéséről az üzleti év első felére vonatkozóan nem auditált, az év végét követően pedig könyvvizsgáló által hitelesített jelentést készít a PSZÁF részére, illetve tesz közzé a fent megjelölt honlapon, valamint a forgalmazási helyeken. Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő minden banki munkanapon közzéteszi.

A féléves jelentést minden év június 30-át követő 45 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. Az éves jelentést az Alap minden üzleti évének végét követő 120 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. A jelentésnek a törvény által előírt tartalommal kell rendelkeznie.

Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség

Az Alapkezelő az Alap működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá köteles közzétenni és a Forgalmazónál hozzáférhetővé tenni:

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- e) az Alapkezelési szabályzat módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- f) az Alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése az Alapkezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- j) az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását, két munkanapon belül;
- k) az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;
- m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül.
- n) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon;
- o) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővítése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül.
- p) a befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályok azon változásait, amelyek a 247. § (3) és (4) bekezdése szerinti időtartam növekedésével járnak, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal;
- q) a 247. § (5) bekezdése szerinti választás, illetőleg a választás megváltoztatása esetén a forgalmazási szabályok változásait, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal.

A befektetési jegyek tőzsdére való bevezetése után az Alap hirdetményei, tájékoztatásai a BÉT honlapján is megtekinthetők.

8. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI

Kibocsátásra kerül legalább 50.000 db. legfeljebb 1.500.000 db. egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló „A” sorozatú, dematerializált Befektetési jegy. A Befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg. Az Alap Befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek forgalomba, ezért az a személy vásárolhatja az Alap Befektetési jegyeit, aki a Forgalmazóval értékpapírszámla-vezetésre szerződést kötött, illetve intézményi befektetők esetén jegyzéskor megadja a számlavezető bankja nevét és értékpapírszámla-számát.

A dematerializált értékpapír olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza.

Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek értékpapírszámláján azt nyilvántartják.

Az Alap nyilvántartásba vételét követően a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán jóváírt befektetési jegyek transzferálhatók más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlára. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

8.1. A befektetési jegyek ára

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkont áron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam 5%-os (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2010.07.26	99,3738	2010.08.18	99,6859
2010.07.27	99,3873	2010.08.19	99,6995
2010.07.28	99,4009	2010.08.23	99,7540
2010.07.29	99,4144	2010.08.24	99,7677
2010.07.30	99,4279	2010.08.25	99,7813
2010.08.02	99,4686	2010.08.26	99,7949
2010.08.03	99,4821	2010.08.27	99,8086
2010.08.04	99,4957	2010.08.30	99,8495
2010.08.05	99,5093	2010.08.31	99,8632
2010.08.06	99,5228	2010.09.01	99,8769
2010.08.09	99,5636	2010.09.02	99,8905
2010.08.10	99,5771	2010.09.03	99,9042
2010.08.11	99,5907	2010.09.06	99,9452
2010.08.12	99,6043	2010.09.07	99,9589
2010.08.13	99,6179	2010.09.08	99,9726
2010.08.16	99,6587	2010.09.09	99,9863
2010.08.17	99,6723	2010.09.10	100,0000

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételt követően egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési jegyek BÉT-re történő bevezetését a Tpt. értelmében. A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a másodlagos értékpapírpiacra lehet. A futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem ad el és nem vált vissza Befektetési jegyeket.

8.2. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok

A Befektetési jegy tulajdonosát megilletik mindazon jogok, amelyeket a mindenkor hatályos magyar jogszabályok és a jelen Kezelési szabályzatban foglaltak a Befektetési jegy tulajdonosa számára biztosítanak.

A Befektetési jegy tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával a meglévő vagyomból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- jogosult arra, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési jegyét befektetési szolgáltató igénybevételeivel a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap futamidejének lejáratát követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől a Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Alapkezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

9. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE

A Letétkezelő a rendelkezésre álló árfolyamok alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy

az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja. A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követő első Banki munkanapon teszi közzé az Alap hivatalos közleményeinek helyén, illetve a Forgalmazó fiókjaiban. Az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetett eszközök alábbi módon számított értékének, valamint az Alap pénzeszközeinek összege határozza meg, csökkentve a Letétkezelő által a tárgynapon meghatározott kötelezettségek értékével.

9.1. Az Alap nettó eszközértékének számítására vonatkozó szabályok

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg.

Az Alap portfoliójában lévő eszközök értékelése

9.1.1. Lekötött és látra szóló bankbetétek

A lekötött betétek értékének megállapításakor figyelembe kell venni a felhalmozott kamatokat is.

A látra szóló betétek értékét oly módon kell figyelembe venni, mintha azokat az Alapkezelő aznap likvidálná.

9.1.2. Származtatott ügyletek

A származtatott ügyletek értékelése az alábbi módszerek szerint megállapított legutolsó napi árfolyam alapján történik. Ha több árfolyam is elérhető az adott napra vonatkozóan, akkor az értékelést az alábbi sorrend szerint elsőként elérhető árfolyam alapján kell elvégezni:

- bank vagy befektetési vállalkozó által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam,
- az adott származtatott eszköz vonatkozásában elismert értékelési módszer alapján számított elméleti árfolyam a számítás megfelelő dokumentálásával
- utolsó üzletkötés árfolyama

9.2. Költségek

Az Alapot terhelő minden olyan tervezett költséget, amely nem folyamatosan (naponta) kerül kifizetésre a Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének megállapítása során a kifizetés tényétől függetlenül időarányosan vesz figyelembe.

Az Alapkezelő nem terhelhet az Alapra olyan költségeket, amelyeket felróható magatartásával okozott, illetve olyan körülmények esetén, amelyekre nézve a törvény tiltja, hogy a költségeket az Alapkezelő az Alapra terhelje.

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos Saját tőke ismételen el nem éri az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólag sem terhelhető az Alapra.

Az Alapot terhelő költségek

Az Alapkezelő az Alapra alapkezelési díjat terhel. Az alapkezelési díj az induláskori egyszeri alapkezelői díjből, az éves alapkezelői díjből, illetve megszűnés kori alapkezelési díjből áll.

- Az egyszeri induláskori alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 6%-a, amely az alap indulását követő 20 banki munkanapon belül kerül kifizetésre. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtól lefelé eltérhet.
- Az éves alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximálisan 2%-a évente. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtől lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes.
- Az alap megszűnés kori díj mértéke az Alap Saját tőkéjének maximálisan 1%-a.

Az Alapkezelő az alapkezelői díjből fizeti az Alap működésével kapcsolatban felmerülő alábbi költségeket:

- a Befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkor éves díja (tört év esetén az éves díj időarányosan kerül elszámolásra),
- a Befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves jelentés kinyomtatásával, szétosztásával, közzétételével kapcsolatos költségek,
- a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei, az Alappal kapcsolatos reklámköltségek,
- az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak,
- az Alap tőzsdei bevezetésének és tőzsdei forgalomban tartásának díjai,
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek,
- a Forgalmazónak fizetendő egyszeri díj az Alap induláskori Saját tőkéjének maximum 5%-a,
- a Forgalmazónak fizetendő éves forgalmazási díj az Alap induláskori Saját tőkéjének maximum 1,5%-a évente, melynek pénzügyi teljesítése félévente esedékes.

- a Letétkezelőnek fizetendő éves díj az Alap nettó eszközértékei számtani átlagának maximum 0,2%-a évente, melynek pénzügyi teljesítése félévente esedékes.

A fizetendő alapkezelési díjak fedezetét az Alapkezelő az Alap indulásakor fix hozamú betétbe fekteti, és a futamidő során ebből fizeti ki a folyamatosan felmerülő költségeket. Amennyiben a fix hozamú betét a futamidő során nem fedezi az Alap költségeit, az Alapkezelő saját vagyona terhére fedezi azokat.

10. AZ ALAP MEGSZŪNÉSÉRE, FELSZÁMOLÁSÁRA, ÁTALAKULÁSÁRA ÉS BEOLVADÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

10.1. Az Alap megszűnése

10.1.1. Az Alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg. A Felügyelet törli az Alapot a nyilvántartásból

- a) a pozitív saját tőkéjű, határozott futamidejű Alap futamidejének lejáratakor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal,
- b) a pozitív Saját tőkéjű Alap megszüntetésekor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal,
- c) a negatív Saját tőkéjű Alap megszüntetésekor a vagyon értékesítéséből származó ellenérték teljes kifizetésekor,
- d) más befektetési alapba történő beolvadás esetén a beolvadás napjával.

10.1.2. Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az Alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor - ha az Alapkezelést másik Alapkezelő nem vállalja el - az Alapot meg kell szüntetni.

10.1.3. Az Alap futamidejének lejáratát követően az Alapkezelő az Alap tulajdonában lévő eszközöket értékesíti, valamint az Alap megszűnéséről hirdetményt tesz közzé. Az eljárás során az Alap tulajdonában lévő eszközöket egy hónapon belül értékesíteni kell. A befektetési eszközök értékesítését az Alapkezelő is elvégezheti, illetve az értékesítéssel befektetési szolgáltatót bízhat meg. A befektetési szolgáltató bizományosi díja költségként az Alapot terheli.

Az értékesítést követő öt napon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít és azt a Felügyeletnek benyújtja. A megszűnési jelentés benyújtásától számított tíz napon belül a Letétkezelő köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés megkezdéséről az Alapkezelő rendkívüli közleményt köteles közzétenni.

A Befektetési Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a Befektetőket Befektetési jegyei névértékének az összes forgalomban lévő Befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

A Befektetők részére kifizetendő összeget a Letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a Befektetők részére történő kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig.

10.1.4. A 10.1.3. pontban foglaltaknak megfelelően jár el az Alapkezelő, ha az Alapot a futamidő lejáratától a Felügyelet engedélyével megszünteti.

10.1.5. A 10.1.3. pontban foglaltaknak megfelelően az Alap a 2015. december 15.-i lejáratot követően az alábbiakban tervezettek szerint jár el:

- betét lejárat: 2015. december 15.
- külföldi bank hozam fizetése: 2015. december 18.
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2015. december 29.
- közzététel a megszűnésről: 2015. december 29.
- közzététel a tőke-és hozamfizetéséről: 2015. december 29.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2015. december 30.

10.2. Az Alap átalakulása

Átalakulásnak minősül az Alap fajtájának, típusának vagy futamidejének megváltoztatása. Az Alap csak az összes Befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

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

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

Az Alapkezelő a Tpt. 260 §-a alapján határozhat az alap átalakulása felől, e határozat és a Felügyelet engedélye alapján a jogszabályi követelmények betartása mellett az alap átalakulhat.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy amennyiben az Alapkezelő az alap átalakulását határozza el, az átalakulás során megváltozhat az alap befektetési politikája, befektetési kockázatai, illetve az átalakulás miatt módosulhat a befektetési jegyek visszaváltásának módja, elszámolásának szabályai, illetve a költségei is.

Átalakulás esetén a megelőző időszakra meghirdetett hozamígéret mértéke nem változik. A befektetőket megillető hozam az ügyfélszámlán nem kerül automatikusan jóváírására az eredetileg meghirdetett lejáratit napot követően, hanem azt a Befektetők a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthetik.

Amennyiben az Alapkezelő Alap átalakulását határozza el, az átalakulást egy úgynevezett átmeneti periódus követi. Ezen időszakban az Alapkezelő és a Forgalmazó lehetőséget biztosít az Alap a befektetési jegyek igény szerinti visszaváltására, illetve befektetési jegyek vásárlására. A befektetési jegyek az átmeneti periódus forgalmazási napjain költségmentesen visszaválthatók.

Azon Befektetők, akik nem az MKB Bank Zrt.-nél, mint Forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják befektetési jegyüket és azt az átalakulást követően vissza kívánják váltani, ezt a kizárólagos forgalmazó MKB Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik. Ilyen esetben a befektetési jegyek az MKB Bank Zrt.-hez való transzferálása szükség. Az értékpapír transzfer költségeiről a Befektetők az értékpapír-számlavezetőjükönél kaphatnak felvilágosítást.

Az MKB Bank Zrt. értékpapír-számlavezetési, valamint utalási és készpénzfelvételi díjait, valamint forgalmazási óráit az MKB Bank Zrt. által közzétett hirdetésmény tartalmazza.

10.3. Az Alap beolvasása

Az Alapkezelő beolvasási tájékoztató Felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti az Alap beolvasását.

Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe. A beolvasás során meg kell jelölni a jogutód alapot.

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

11. JOGI SZABÁLYOZÁS ÉS JOGVITÁK RENDEZÉSE

11.1. Jogi szabályozás

A Kezelési szabályzatban foglaltakra a Tpt. rendelkezései vonatkoznak. Az Alapkezelő felhívja a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a befektetési alapok jogi szabályozásáról teljes és hű képet kizárólag a törvény egészének megismerése és értelmezése után nyerhetnek.

A Tpt. mellett az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő szervezetére, törvényes működési rendjére, tevékenységi körére, továbbá a tevékenység gyakorlása során kötött ügyletek polgári jogi bázisszabályozására vonatkozó jelentős háttérszabályok a Ptk., a Gt., BSzt., valamint a Hpt. mind az Alapot, mind a Befektetőket érintő adózási előírásokra a mindenkor hatályos adózási jogszabályok vonatkoznak.

11.2. Jogviták rendezése

Az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő az Alap működése során esetlegesen felmerülő vitás kérdéseket elsősorban egyeztetés útján igyekeznek rendezni a Befektetővel. Az egyeztetés sikertelensége esetén a felek részére a polgári peres eljárás adhatja a vita törvényes rendezését.

Budapest, 2010. június 28.



Daróczi Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő



dr. Gagyi Pálffy Andrásné



Bereczki Zsuzsanna

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó
Befektetési szolgáltató



Kérészy Barna