

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB HOZAM EXPRESSZ 2. PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

**elnevezésű nyilvános, nyíltvégű értékpapír
befektetési alap**

RÖVIDÍTETT 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

MKB HOZAM EXPRESSZ 2. PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

**elnevezésű nyilvános, nyíltvégű értékpapír
befektetési alap**

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

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

Forgalmazó:

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

Letétkezelő:

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

TARTALOMJEGYZÉK

1. A RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ FELADATA	5
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP BEMUTATÁSA	6
1.2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	6
1.3. AZ ALAP PORTFOLIÓJÁNAK LEHETSÉGES ELEMEI	7
1.4. A BEFEKTETÉSI JEGY LÉNYEGES JELLEMZŐI	8
1.5. A BEFEKTETŐK KÖRE	8
2. A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJA, A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÁLTAL KITŰZÖTT BEFEKTETÉSI CÉL	8
3. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	8
4. A FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA	9
5. AZ ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓJA	9
6. AZ ALAPRA A BEFEKTETŐKNEK AJÁNLOTT LEGRÖVIDEBB BEFEKTETÉSI IDŐTARTAM	10
7. A BEFEKTETŐ ÁLTAL ADOTT MEGBÍZÁS FELVÉTELE ÉS AZ ELSZÁMOLÁS ÉRTÉKNAPJA KÖZÖTTI IDŐKÖZ BEMUTATÁSA	10
8. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK	10
9. A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK	11
9.1. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK	11
9.2. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖLTSÉGEK	12
9.2.1. FORGALMAZÁSI JUTALÉK ELADÁSKOR	12
9.2.2. FORGALMAZÁSI JUTALÉK VISSZAVÁLTÁSKOR	12
10. A BEFEKTETŐK ÉRDEKVÉDELME	12
10.1. A befektetési jegyekhez fűződő jogok	12
11. AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMA	13
12. INFORMÁCIÓK KOZZÉTÉTELI HELYE	13
14. FORGALMAZÁSI HELYEK	13
15. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA	13
16. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	14
1. SZÁMÚ MELLÉKLET	15
A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai:	15

1. A RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ FELADATA

A rövidített tájékoztató feladata, hogy a Befektetők számára a kibocsátási Tájékoztatóból, illetve az Alap Kezelési szabályzatából rövid, tömör, lényegre törő információkkal szolgáljon. Ezért, ebben a tájékoztatóban azokat az információkat gyűjtöttük össze, amelyek véleményünk szerint segítenek a Befektetőknek döntésük meghozatalában.

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.

A Befektetési jegy forgalomba hozatala során az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. kivételével senki sem jogosult a Tájékoztatóban, a Kezelési szabályzatban, illetve hirdetményekben közölt alapkezelési szabályokon és feltételeken, a forgalomba hozatalra vonatkozó adatokon kívül más információt vagy adatot szolgáltatni. A jogosulatlanul szolgáltatott információk a kibocsátó megerősítése nélkül nem tekinthetők hitelesnek és azokra igényt senki sem alapíthat.

Jelen dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozott **MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap elnevezésű zártvégű értékpapír befektetési alap (a PSZÁF nyilvántartásba vételi határozatának száma: E-III/110.537-2/2007., 2007. szeptember 13., lajstrom száma: 1112-137) az átalakulása után MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap elnevezést viselő nyílt végű, nyilvános, határozatlan futamidejű alap** Rövidített Tájékoztatója is a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. törvény előírásainak megfelelően.

Az alap az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap elnevezésű zártvégű értékpapír befektetési alapból alakul át MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap elnevezést viselő nyílt végű, nyilvános, határozatlan futamidejű alappá, ezért az átalakult alap hozama nem összehasonlítható azzal, hogy az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap mekkora hozamot ért el a fennállása alatt a származtatott eszközbe fektető befektetési politikájával. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

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 Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

Az Alap átalakulásának indoka

Az Alap átalakulásának célja, a Befektetők számára lehetővé tenni, hogy eldönthessék, hogy a 2010. szeptember 14.-i lejáratot követően az Alapban lévő befektetésüket továbbra is fenn kívánják-e tartani. Az átalakulással létrejövő új befektetési alapot nem csak azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik korábban befektetői voltak az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alapnak, hanem azoknak is, akik a rövid távú befektetést előtérbe helyezve sem kívánnak lemondani a magasabb hozamok lehetőségéről. Az MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alappal a Befektetők részesedhetnek egy olyan új, rugalmas befektetési alapban, amely saját tőkéjét az állami, továbbá vállalati szektor által kibocsátott értékpapírokba fekteti be. Az átalakulással így a Befektetők maguk választhatják meg, hogy az Alap módosított futamidején belül (az Alap 2010. szeptember 14.-ét követően határozatlan futamidejű) mikor kívánnak befektetésükhöz hozzájutni a Befektetési jegyek visszaváltásával.

Amennyiben az Alap átalakulása nem történne meg legkésőbb az eredeti határozott futamidő lejártá napjáig, úgy az Alap megszűnik, és az Alap vagyona a Befektetők között felosztásra kerül az eredetileg meghatározottak szerint

Az átalakulás napja

Az **átalakulás napja 2010. szeptember 14.**, amely az Alap eredeti (határozott) futamideje lejáratának napjaként került meghatározásra az Alap kibocsátási tájékoztatójában. Az átalakulás azt eredményezi, a Tpt. 255. § a) pontja alapján nem kerül sor az Alap megszűnésére. Az eredetileg lejárati napjaként meghatározott nappal az átalakult Alap kezdi meg működését, nyílt végű határozatlan futamidejű pénzügyi alapként. Az **átalakult Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása 2010. szeptember 16-án** kezdődik a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott módon a Kezelési szabályzat 13.2. pontjában meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközértéken.

Az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alappá való átalakulásának következtében megváltozó tőkevédelem

Az MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap nem biztosít tőkevédelmet, ezért azon Befektetők, akik az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap befektetői voltak, az átalakulás után a korábbi tőkevédelem előnyeiket nem élvezik, azaz befektetési jegyeik nettó eszközértéke az eredeti befektetési érték alá is csökkenhet.

Az átalakuló alap befektetési jegyei névértékének módosulása

Az átalakulás napjával az Alap befektetési jegyeinek névértéke 10.000 Ft-ról 1 Ft-ra változik.

A névérték módosulása következtében a befektetők tulajdonában álló befektetési jegyek darabszáma a tízezerszeresére változik. Ennek következtében az egy jegyre jutó nettó eszközérték tízezredére módosul az átalakulás napján.

A befektetési jegyek névérték változása miatt az átalakuló MKB HOZAM EXPRESSZ 2. Tőkevédett Származtatott Alap által kibocsátott minden 10.000 Forint névértékű befektetési jegy helyett az átalakult MKB HOZAM EXPRESSZ 2. Pénzpiaci Befektetési Alap 10.000 db 1 Forint névértékű befektetési jegyei kerülnek jóváírásra a befektetők forgalmazónál vezetett értékpapírszámláin az átalakulás napján.

Az átalakulás engedélyezése

Az Alap átalakulását az Alapkezelő Igazgatósága 2010. július 06-án kelt, 12/2010. számú határozatával határozta el.

Az átalakulást a PSZÁF EN-III/TTE-326/2010 sz. határozatával engedélyezte.

1.1. A befektetési alap bemutatása

Az Alap neve

MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap
elnevezésű nyilvános nyílt végű értékpapír befektetési alap
(korábban: MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap)

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 13/2007., 2007. június 1., 18/2007., 2007. július 3.
Az **átalakulásról** szóló Igazgatósági határozatának száma, kelte: **12/2010. 2010. július 06.**

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

Az átalakulásról szóló Felügyeleti engedély száma, kelte: EN-III/TTE-326/2010, 2010. augusztus 12.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.537-2/2007., 2007. szeptember 13.

Az Alap 1112-137 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

Az Alap típusa, fajtája

Az Alap átalakulásának napjától nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap átalakulásának napjától határozatlan idejű.

1.2. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD államaiban elsődlegesen a Magyar Állam és hazai vállalatok által kibocsátott értékpapírokba fekteti be. Az egyes értékpapírfajták portfólióban lévő arányáról - a mindenkori törvényi előírásokat figyelembe véve - az Alapkezelő dönt.

1.3. Az Alap portfóliójának lehetséges elemei

Az Alap portfóliójának lehetséges elemei

Az Alap tőkét az Alapkezelő – a mindenkor hatályos Tpt. előírásokat figyelembe véve – az alábbi eszközökbe fektetheti.

	Pénz/Betét		Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			Részvény	Befektetési jegy		Származtatott eszközök	Értékpapír kölcsönadás
	Látra szóló bankbetét	Lekötött betét	ÁK, DKJ	Vállalati Kötvény	Jelzálog levél		Nyilvános nyílt végű	Egyéb befektetési jegy		
MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap	X	X	X	X	X		X	X	X	X

Likvid eszközök

Lekötött és látra szóló bankbetétek

Forint, illetve deviza látra szóló és lekötött bankbetét.

Az Alap nettó eszközértékének maximum 50 %-a.

Likviditás fenntartása

A likviditás megtartása érdekében a fent említett forint, deviza látra és lekötött bankbetét mellett olyan magyar állampapírokat is lehet alkalmazni, amik módosított durationja nem haladja meg a két évet. Továbbá likvid-, pénzügyi alapok is alkalmazhatók likviditás fenntartására, amelyek forgalmazása T+0 értéknapos.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Az alap az Európai Unió vagy az OECD tagállamok szuverén adósságot megtestesítő értékpapírjaiba fektethet az alap eszközértékének minimum 20, maximum 95%-áig
- Az alap az Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdén jegyzett vállalatainak hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektethet az alap eszközértékének maximum 50%-áig.
- Az alap az Európai Unió vagy az OECD tagállamok területén kibocsátott jelzálog értékpapírjaiba fektethet az alap eszközértékének maximum 50%-áig.
- Az alap a portfólió cél módosított duráció (MD) eléréséhez maximum 2 éves módosított durációjú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt használhat.

Kollektív befektetési jegyek

- Az alap piaci kitétség felvállalása céljából befektethet nyilvános likviditási-, pénzügyi- és kötvény alapokba, és/vagy ETF-ekbe, melyek összkitétsége a portfólión belül nem haladhatja meg a 40%-ot, egyedi szinten pedig a 25%-ot.

Származtatott ügyletek

- Az alap devizakockázatát tőzsdai határidős ügyletekkel fedezheti az adott devizanemben megjelenő devizakockázat maximum 100%-áig.
- Az alap kamatfedezeti ügyleteket köthet a kamatkockázat fedezése céljából.
- Az alap köthet olyan strukturált ügyleteket, amik vélhetően hozam / kamat többletet nyújthatnak, ilyen típusú ügyletek portfólión belüli összesített aránya a 20%-ot, egyedi kitétsége a 10%-ot nem haladhatja meg.

Értékpapírok kölcsönadása

Az Alap a saját tőke 30 %-a erejéig értékpapírokat adhat kölcsön.

Összevont befektetési korlátok

- Az alapra vonatkozó módosított duration (MD) korlátok: egyedi befektetés esetében 2 év, portfólió szinten maximum 1 év

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.

A kockázati tényezők, részletes leírását e Rövidített Tájékoztató 8. pontja tartalmazza.

1.4. A befektetési jegy lényeges jellemzői

Az értékpapír neve: MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozatlan futamidejű, „A” sorozatú, visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

A kibocsátás pénzneme: Forint

A befektetési jegy névértéke: 1 HUF

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.

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 bizonyításáig azt kell tekinteni, akinek Értékpapírszámláján azt nyilvántartják.

A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

ISIN kód: HU0000709118

1.5. A befektetők köre

A befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok vásárolhatják.

2. A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJA, A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÁLTAL KITŰZÖTT BEFEKTETÉSI CÉL

Az Alapkezelő célja az, hogy a befektetési jegyek eladása révén az Alapban összegyűjtött megtakarításokat megfelelő szakértelem biztosításával és a kockázat megosztásával, úgy fektesse be, hogy az azonnali fizetőképesség fenntartása mellett minél nagyobb hozamot érjen el.

3. 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, sem jelenleg nem állt, illetve áll csőd- és felszámolási eljárás alatt.

Tevékenységi köre

Az Alapkezelő a Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6430'08 Befektetési alapok és hasonlóak, 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.

4. A FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA

A Forgalmazói, Letétkezelői 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.

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

Az MKB könyvvizsgálója a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.).

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

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

Engedélyhez kötött tevékenységek

A Társaság a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én kelt 41.0005/1998. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye alapján folytatja.

Üzleti év

Az MKB Bank Zrt. üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Alkalmazotti létszám

Az MKB Bank Csoport 2009. december 31.-i átlagos statisztikai létszáma 4 003 fő volt .

5. AZ ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓJA

Leposa Csilla (kamarai bejegyzés száma: 005299)- a KPMG Hungária Kft (Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

6. AZ ALAPRA A BEFEKTETŐKNEK AJÁNLOTT LEGRÖVIDEBB BEFEKTETÉSI IDŐTARTAM

Az Alapkezelő által, az MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alapra vonatkozóan a Befektetőknek javasolt legrövidebb befektetési időtáv 3 hónap.

7. A BEFEKTETŐ ÁLTAL ADOTT MEGBÍZÁS FELVÉTELE ÉS AZ ELSZÁMOLÁS ÉRTÉKNAPJA KÖZÖTTI IDŐKÖZ BEMUTATÁSA

A forgalmazás során a Befektető vételi, illetve visszaváltási megbízást ad (T nap) a Forgalmazónak a befektetési jegyek megvásárlására, illetve visszaváltására. A megbízás teljesítése **a megbízás felvétele napján történik az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken, mint eladási, illetve vételi árfolyamon.**

8. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

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.

Kamatláb kockázat

Az Alap portfóliójában közvetlenül szerepelnek állampapírok, kötvények és bankbetétek. A piaci kamatszintek változása azonnal megjelenik az állampapírok árfolyamában. A megváltozó kamatkörnyezet módosíthatja az elvárt hozamot.

Kibocsátói kockázat

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója fizetéseképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, vagy a fizetési kötelezettségének nem megfelelő időben tesz eleget a hitelezési és tulajdoni jogviszonyt megragadó értékpapírok értékét és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, illetve a befektetési jegyek árfolyamát negatívan befolyásolja.

Partnerkockázat

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója, a derivatív ügyleteknél szereplő partner, vagy az Alap betéteit őrző hitelintézet fizetéseképtelenné válik és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, vagy a fizetési kötelezettségének nem megfelelő időben tesz eleget, ez befolyásolja az Alap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek

Devizaárfolyam kockázat

Az Alap portfóliójában különböző devizanemekben denominált értékpapírok szerepelhetnek. Az értékpapírok árfolyamának változásától függetlenül, ezen devizanemek forinttal szembeni árfolyamváltozása befolyásolja az Alap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek árfolyamát

Derivatív ügyletek kockázat

Az Alap működése során a befektetési politika megvalósítása érdekében határidős ügyleteket köthet. Ekkor olyan kötelezettségeket vállal, amelyeknél az ügylet jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel (pl. az esedékességekori piaci ár). Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik a portfólió értékét.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapokban szereplő befektetések aktuális piaci értékeit. Egyes kevésbé likvid értékpapíroknál azonban előfordulhat, hogy azok utolsó piaci ára, amely az értékelés alapja, nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott eszköz piaci értékét.

Adózási kockázat

Az alap a hatályos törvényi szabályozás szerint nem fizet társasági nyereségadót.

A magánszemélyek személyi jövedelemadójáról szóló hatályos törvény alapján a nyilvánosan forgalomba hozott

befektetési jegy realizált hozama után az adó mértéke 20 százalék.

A külföldi személy adófizetési kötelezettsége az Adóigazgatási eljárásról szóló jogszabályok alapján áll fenn.

A befektetési jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos belföldi adózási szabályok a jövőben a befektető hátrányára is megváltozhatnak, ezek a változások befolyásolhatják a befektetések hozamát.

Visszavásárlási kockázat

A befektetési jegy visszavásárlását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének haladéktalan tájékoztatása mellett függesztheti fel.

Az Alap megszűnésének kockázata

A nyilvános, nyílt végű alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

Alapkezelői kockázat

Egyes Alapok kollektív befektetési eszközökön keresztül valósítják meg a lefektetett befektetési politikát. Az Alapkezelő ezen eszközök megvásárlása előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott kollektív befektetési formák működési feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az Alapkezelők, vagyonkezelők működési kockázata.

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok 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.

Likviditási kockázat

Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt mérlegeli a portfólióban lévő eszközök likviditását, amely változhat. Ez esetben, ha jelentősen romlik az eszköz likviditása, akkor azt az Alapkezelő csak nyilvántartási értéke alatt tudja értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az Alap nettó eszközértékét, így a befektetési jegyek árfolyamát.

Külső elszámolások kockázata

A külföldi értékpapírok adásvételének lebonyolításához elszámolóházak és letétkezelők közreműködése szükséges. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények mellett kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt az Alapot olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor.

9. A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK

9.1. Az Alapot terhelő díjak és költségek

- A befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- az Alapkezelőnek fizetendő: alapkezelési díj (maximum 1,6 %)
- az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazással kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Zrt. díjak),
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkori éves díja (2010.-ben ez 718.000 Ft+ÁFA)
- a befektetési jegy tulajdonosok információkkal, való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves jelentés, havi portfólió jelentés kinyomtatásával, szétosztásával, közzétételével kapcsolatos költségek,
- az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei,
- az Alappal kapcsolatos reklámköltségek,
- az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak (nettó eszközértékre vetítve 0,25 ezrelék)
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek,
- a Letétkezelőnek fizetendő éves díj (maximum 0,2 %)

Az Alapot terhelő összes költség a nettó eszközérték maximum 4 %-a.

Megszűnéssel kapcsolatos költségek

Az Alap megszűnése esetén az eszközök értékesítését végző befektetési szolgáltató díja (maximum 1%).

9.2. A Befektetőt terhelő költségek

A befektetőt terhelő közvetlen és közvetett költségekre vonatkozó szabályokat az Alapkezelő a Tpt. 236 (5.) pontjában foglalt kivétellel szabadon módosíthatja.

9.2.1. Forgalmazási jutalék eladáskor

A Forgalmazó forgalmazási jutalékot a befektetési jegyek eladásakor nem számít fel.

9.2.2. Forgalmazási jutalék visszaváltáskor

A Forgalmazó forgalmazási jutalékot a befektetési jegyek visszaváltása esetén nem számít fel.

A befektetési jegyek forgalmazásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását az Alapkezelő legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal köteles közzétenni az Alap hirdetményi helyein és a forgalmazónál.

9.2.3 Számlavezetési díj, transzferálási díj

A díjak mértéke az MKB Bank Zrt. kondíciós listája szerint kerül meghatározásra. Az aktuális kondíciós lista a www.mkb.hu honlapon található.

9.2.4 A befektetőt terhelő közvetlen költségek változtatási lehetőségei

A számlavezetési díj, transzferálási díjak aktuális mértéke az MKB Bank Zrt. kondíciós listája szerint módosul.

9.2.5 A befektetőt terhelő közvetett – az alapot terhelő – költségek változtatási lehetőségei

Az Alapot terhelő költségek, díjak (könyvvizsgálói díj, KELER díjak, bank költségek, PSZÁF-díj stb.) változhatnak. A nettó eszközértékre vetített alapkezelői és letétkezelői díj a maximumként meghatározott mértéken belül változtatható.

10. A BEFEKTETŐK ÉRDEKVÉDELME

Az Alapkezelőtől független Letétkezelő végzi az Alap vagyonának értékelését, letétben tartja az Alap értékpapírjait és vezeti az Alap számláit.

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

10.1. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap átalakulását követően befektetési jegyeit a Forgalmazó közreműködésével visszaváltsa, bármely banki munkanapon megbízást adjon a Forgalmazónak a visszaváltásra,
- jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- A nyíltvégű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz
 - a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

11. AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMA

Az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke 2010. július 30-án 9.934,5181 Ft.

Az alap az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap elnevezésű zártvégű értékpapír befektetési alaptól alakul át MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap elnevezést viselő nyílt végű, nyilvános, határozatlan futamidejű alappá, ezért az átalakult alap hozama nem összehasonlítható azzal, hogy az MKB Hozam Expressz 2. Tőkevédett Származtatott Alap mekkora hozamot ért el a fennállása alatt a származtatott eszközbe fektető befektetési politikájával.

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

Az Alap **teljesítményéért** harmadik személy garanciát nem vállal.

Az Alap múltbeli hozama rendszeresen a Havi portfóliójelentésben kerül közzétételre, az Alapkezelő információk közzétételi helyein.

12. INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELI HELYE

Az Alapkezelő hirdetőanyagait a forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezelo.hu, valamint a www.kozzetetelek.hu honlapokon teszi közzé.

13. A BEFEKTETÉSI POLITIKÁNAK AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL EGYOLDALÚAN MÓDOSÍTHATÓ ELEMEI

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme csak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) engedélyével és a közzétételt követő 30 nap elteltével változtatható meg.

A Tpt. által meghatározott korlátokon belül a befektetési eszközök arányai módosíthatók.

14. FORGALMAZÁSI HELYEK

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (1. számú melléklet)

15. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA

Jelen Rövidített Tájékoztató a Felügyelet jóváhagyó határozata keltének napjától az Alap megszűnéséig érvényes.

A Rövidített tájékoztató módosítása a Felügyelet jóváhagyásával lehetséges a Tpt. 236 (5) bekezdésében foglalt kivétellel. A jóváhagyott módosításról az Alapkezelő közleményt tesz közzé az alapkezelő közleményeire vonatkozó szabályok szerint. A módosítás során a befektetési jegyek tulajdonosainak érdekeit figyelembe kell venni. A módosításnak nem lehet visszamenőleges hatálya.

Budapest, 2010. július 14.



Daróczi Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő



dr. Gagyi Pálffy Andrásné



Pásztor Csaba

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó



Weinper László

16. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci 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 Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap** befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt együtt készítette. Alapkezelőként, Forgalmazóként együttesen jár el, ezért a forgalomba hozatallal 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 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. a Tpt. 29. § alapján a tájékoztató teljes egészének tartalmáért 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 vagyonával, korlátlanul és egyetemlegesen felelnek.
4. 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. július 14.



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



Pásztor Csaba Weinper László
MKB Bank Zrt.
Forgalmazó

1. 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, Trestyánszky 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,

