

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

## MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap

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

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

ISIN kódja: HU0000709506

### Célkitűzés és befektetési politika

Az alap célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével hosszú távon az alap forrásainak nagy részét észak-amerikai részvényekbe fektesse.

Az alapot azoknak ajánljuk, akik az amerikai részvénypiacok teljesítményéből kívánnak részesedni, úgy, hogy a befektetett összeghez bármikor, rugalmasan hozzáférhetnek. Az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az alap befektetési politikája szerint elsődlegesen az USA tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényeibe fektet. Ezen kívül előfordul-

hat, hogy Kanada, Mexikó, Európai Unió és OECD országokban székhellyel rendelkező cégek részvényeibe, kollektív befektetési értékpapírokba és állampapírokba fektet.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók, illetve visszaválthatók. A forgalmazó – jogszabályban meghatározott módon – ettől eltérhet. Az alap újrabefektető, a kapott kamatokat, osztalékot újra befekteti. Az alap 90% S&P100 + 10% ZMAX referencia indexszel rendelkezik.

### Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb kockázat      Várhatóan magasabb kockázat  
 ←-----→  
 Várhatóan alacsonyabb hozam      Várhatóan magasabb hozam

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

- A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan.
- Az alap a fent látható ábrán hatos kockázatba lett besorolva, mert részvényeket, etf-eket, és a likviditáshoz szükséges látra szóló betétet és állampapírt tart a portfóliójában.
- A mutató múltbeli adatokat használ és nem feltétlenül mutat megbízható képet a jövőbeli kockázati számokra.
- A feltüntetett kockázat/nyereség profil idővel változhat.

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

**Likviditási kockázat:** egyes értékpapírok piaci likviditása a piaci kereslet-kínálat hatására jelentősen megváltozhat, ez a portfólióban lévő eszközök értékelésére nézve kedvezőtlen is lehet, illetve ezen eszközök adás-vételét is markánsan befolyásolhatja, ami az alap nettó eszközértékén és árfolyamán is észrevehető.

**Partnerkockázat:** amennyiben a partnerek nem vagy késedelmesen teljesítenek az alap nettó eszközértékére és árfolyamára hatással lehetnek.

**Hitelezési kockázat:** az alap vagyonának egy részét hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe vagy betétbe is fektetheti.

A partnerek, kibocsátók esetleges nem fizetése esetén ezeknek az eszközöknek a portfólióra gyakorolt hatása jelentős lehet.

**Devizaárfolyam kockázat:** az alap vagyonának egy részét más denominációjú eszközökbe is fektetheti. Ebben az esetben az alap teljesítményét nemcsak a befektetett eszközök saját devizájában történt árfolyam változások határozzák meg, hanem a két deviza közötti árfolyam változása is.

**Részvénypiaci kockázat:** a különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok jelentős változékonysággal bírnak. Az előbbi ingadozás megjelenik az alap befektetési jegyeinek hozamában is. A részvénypiac hozamát alapvetően meghatározza, hogy az adott gazdaság a konjunktúra ciklusnak éppen melyik szakaszában van. Ezen túlmenően az egyes vállalatok gazdálkodási tevékenysége is hordoz magában kockázatokat (pl. veszteséges gazdálkodás, csőd, felszámolás stb.), ami a részvények áralakulásában tükröződik, ezáltal az alap árfolyamát befolyásolhatják.

További kockázatokról az alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában tájékozódhat, mely ingyen elérhető a forgalmazási helyeken, illetve az alapkezelő honlapján.

## Az alap díjai

### Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj / Vételi jutalék 3%, max. 500 Ft

Visszaváltási díj díjmentes

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

### Az egy év során az alapból levont díjak

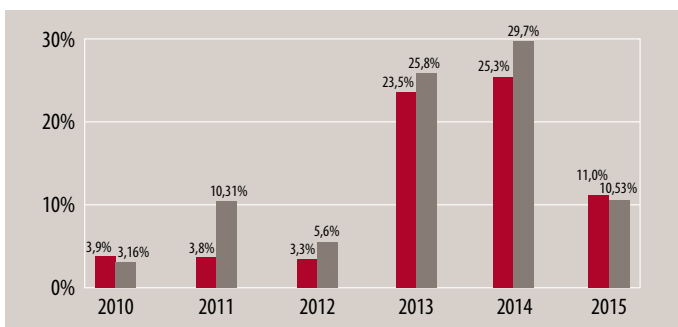
Folyó költség 1,69%

### Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítmény utáni díj NINCS

- A forgalmazó visszaváltási díjat nem, csak jegyzési díjat, illetve vételi jutalékot alkalmaz.
- A befektető által fizetett díjakat az alap működtetésére, marketingre és forgalmazással kapcsolatos kiadásokra használják fel. Ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.
- A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakról pénzügyi tanácsadójánál vagy a forgalmazónál tájékozódhat.
- Ezek a díjak évről évre változhatnak.
- Az alap működése és forgalmazása során felmerülő költségekről további információt tartalmaz a Tájékoztató és Kezelési szabályzat.
- A folyó költség sor a teljes 2015. évi költségterhelését mutatja.

## Múltbéli teljesítmény



■ Alap ■ Benchmark

- Az itt szereplő teljesítmény adatok az alap teljesítményét mutatják forintban. A hozamokat az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján számoltuk, forgalmazási díjakat nem vettünk figyelembe.
- Az alap 2010-ben alakult.
- Az indulás évében, 2010-ben, az alap nem évesített teljesítménye 3,9% volt.
- Az oszlopdiagram a jövőbéli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas

## Gyakorlati információk

- Az alap letétkezelője: MKB Bank Zrt., honlapja: <http://www.mkb.hu/>
- Az alapról bővebb információt a forgalmazási helyeken vagy az alapkezelő honlapján ingyen szerezhetnek be.
- Befektetési jegyek legaktuálisabb ára: [http://www.mkbalapkezelolo.hu/arfolyamok\\_es\\_hozamok/arfolyam\\_tablázat/index](http://www.mkbalapkezelolo.hu/arfolyamok_es_hozamok/arfolyam_tablázat/index)
- Az alapkezelő honlapja: <http://www.mkbalapkezelolo.hu/>
- Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata: [https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group\\_466946c8af500/group\\_4cf4beea8ffab/item\\_1767.pdf](https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_4cf4beea8ffab/item_1767.pdf)  
[https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group\\_466946c8af500/group\\_4cf4beea8ffab/item\\_1766.pdf](https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_4cf4beea8ffab/item_1766.pdf)
- Az alap éves jelentése: [https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group\\_466946c8af500/group\\_5721c112ed757/item\\_1924.pdf](https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_5721c112ed757/item_1924.pdf)
- Az alap féléves jelentése: [https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group\\_466946c8af500/group\\_4cf4beea8ffab/item\\_1818.pdf](https://alapkezelolo.mkb.hu/dl/media/group_466946c8af500/group_4cf4beea8ffab/item_1818.pdf)
- A magyarországi adószabályozás hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

- Az alap befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának, Kezelési Szabályzatának vonatkozó részével. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Tájékoztató, Kezelési Szabályzat más részeivel. Ez az alap Magyarországon engedélyezett és a MNB szabályozza. Az MKB Alapkezelő zRt. Magyarországon engedélyezett és az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. 04. 29-én megfelelnek a valóságnak.