

The logo consists of the letters 'MKB' in a white, serif font, set against a red square background.

ALAPKEZELŐ

MKB PAGODA 3. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI 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 PAGODA 3. TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI 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: mkbalapkezelolo@mkb.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	7
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	9
7. A BEFEKTETŐ ÁLTAL ADOTT MEGBÍZÁS FELVÉTELE ÉS AZ ELSZÁMOLÁS ÉRTÉKNAPJA KÖZÖTTI IDŐKÖZ BEMUTATÁSA	9
8. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK	10
9. A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK	10
9.1. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK	10
9.2. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖLTSÉGEK	11
9.2.1. FORGALMAZÁSI JUTALÉK ELADÁSKOR	11
9.2.2. FORGALMAZÁSI JUTALÉK VISSZAVÁLTÁSKOR	11
9.2.3. SZÁMLAVEZETÉSI DÍJ, TRANSZFERÁLÁSI DÍJ	11
9.3. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖZVETLEN KÖLTSÉGEK VÁLTOZTATÁSI LEHETŐSÉGEI	11
9.4. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖZVETETT – AZ ALAPOT TERHELŐ – KÖLTSÉGEK VÁLTOZTATÁSI LEHETŐSÉGEI	11
10. A BEFEKTETŐK ÉRDEKVÉDELME	11
10.1. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FŰZÖDŐ JOGOK	12
11. AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMA	12
12. INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELI HELYE	12
13. A BEFEKTETÉSI POLITIKÁNAK AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL EGYOLDALÚAN MÓDOSÍTHATÓ ELEMEI	12
14. FORGALMAZÁSI HELYEK	12
15. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA	13
16. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	14
1. SZÁMÚ MELLÉKELET	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 PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alap elnevezésű zártvégű értékpapír befektetési alap (a PSZÁF nyilvántartásba vételi határozatának száma: E-III/110.604-1/2008, 2008. március 4., lajstrom száma: 1112-158) az átalakulása után MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási 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 PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alap elnevezésű zártvégű értékpapír befektetési alapról alakul át MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap elnevezést viselő nyílt végű, nyilvános, határozatlan futamidejű alappá, ezért az átalakult alap hozama nem összehasonlítható azzal, hogy az MKB PAGODA III. 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 PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási 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 2011. március 07.-i lejáratot követően az Alapban lévő befektetésüket továbbra is fenn kívánják-e tartani. Az átalakulással a Befektetők maguk választhatják meg, hogy az Alap módosított futamidején belül (az Alap 2011. március 07.-ét követően határozatlan futamidejű) mikor kívánnak befektetésükhöz hozzájutni a Befektetési jegyek visszaváltásával. Az átalakulással létrejövő új befektetési alap nem csak azoknak a befektetőknek lehet kedvező konstrukció, akik korábban befektetői voltak az MKB PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alapnak, hanem azoknak is, akik tőkevédelem mellett, rövid távon, a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözve a lekötött betétek magasabb hozamával a rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget keresnek.

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

Az átalakulás napja

Az **átalakulás napja 2011. március 07.**, amely az Alap eredeti (határozott) futamideje lejáratának napjaként került meghatározásra az Alap kibocsátási tájékoztatójában. Az átalakulás azt eredményezi, hogy a Tpt. 255. § a) pontja alapján nem kerül sor az Alap megszűnésére. Az eredetileg lejárat napjaként meghatározott nappal az átalakult Alap kezdi meg működését, nyílt végű határozatlan futamidejű likviditási alapként. Az átalakult Alap Befektetési jegyeinek **folyamatos forgalmazása 2011. március 09-én kezdődik** a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott módon a Kezelési szabályzat 13.2. pontjában meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközértéken.

Az átalakult Alap is befektetési politikájával biztosítja a tőkevédelmet. A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető, aki az MKB PAGODA III. Tőkevédett 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.**

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 PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alap által kibocsátott minden 10.000 Forint névértékű befektetési jegy helyett az átalakult MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási 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 1/2011. számú, 2011. január 13.-án kelt határozatával határozta el.

Az átalakulást a PSZÁF KE-III-54/2011 sz. határozatával engedélyezte.

1.1. A befektetési alap bemutatása

Az Alap neve

MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap
elnevezésű nyilvános nyílt végű likviditási befektetési alap
(korábban: MKB PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alap)

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 29/2007., 2007. december 7.

Az **átalakulásról** szóló Igazgatósági határozatának száma, kelte: **1/2011. számú határozat, 2011. január 11.**

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

Az átalakulásról szóló Felügyeleti engedély száma, kelte: **KE-III-54/2011. számú határozat, 2011. február 3.**

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.604-1/2008, 2008. március 4.

Az Alap 1112-158 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap átalakulásának napjától határozatlan idejű.

1.2. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap tőkájének minimum 90 %-át az MKB Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10 %-át a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott, diszkont kincstárjegyekbe fekteti

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	Kollektív befektetési értékpapír			Származtatott eszközök	Értékpapír kölcsönadás
	Folyószámla	Betét	ÁK, DKJ	Vállalati Kötvény	Jelzálog levél		Bef. jegy	ETF	Egyéb koll. bef. értékpapír		
MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap	X	X	X								X

Likvid eszközök

Lekötött és látra szóló bankbetétek

Forint látra szóló és lekötött bankbetét.

Az Alap nettó eszközértékének minimum 90 %-a.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott értékpapírok (diszkont kincstárjegyek).

Az Alap nettó eszközértékének maximum 10 %-a. Ezen portfólió részben lévő egyes papírok módosított átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 0,25 évet.

Egyéb befektetési korlát

Az Alap nem szerezheti meg az azonos sorozatba tartozó állampapírok több mint 20 % – át.

Összevont értékpapír befektetési korlátok

Az Alapban lévő eszközök módosított átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 0,25 évet.

Értékpapírok kölcsönadása

Az Alap a saját tőkéje 10 %-a erejéig értékpapírokat adhat kölcsön.

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 PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási 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: HU0000709977

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 Alap célja, hogy a Befektetőknek rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson tőkevédelem mellett.

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 Felügyeletről 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 2011. január 1-én 10 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

Céggjegyzék 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

Szabó Péter (kamarai bejegyzés száma: 005301)- 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 PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapra vonatkozóan a Befektetőknek javasolt **legrövidebb befektetési időtáv 1 nap.**

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.**

8. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során a 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.

Adózási kockázat

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

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

Az Alap megszűnésének kockázata

A határozatlan futamidejű pozitív saját tőkés befektetési alapot az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti. A nyilvános, nyíltvégű alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

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 értékeit.

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 eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek árfolyamát.

Kibocsátói kockázat

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója fizetéseképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, vagy a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, annak nem megfelelő időben tesz eleget, vagy ha mindezek kockázata megnő, akkor ez a kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak értékét és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, illetve a befektetési jegyek árfolyamát negatívan befolyásolja.

Partnerkockázat

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója, 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 árfolyamát.

Tőkevédelem

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy a befektető a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett tőkéjének megfelelő összeget a befektetési jegy visszaváltásakor visszakapja. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

Visszavásárlási kockázat

A befektetési jegy visszavásárlását az Alapkezelő, kizárólag a Befektetők érdekében, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének haladéktalan tájékoztatása mellett, illetve az Alapkezelő kérelmére a Felügyelet függesztheti fel. (Részletesen a Kezelési Szabályzat 8. pontjában.)

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 2,00 %)

- az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazással kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Zrt. díjak),
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkor éves díja
- 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 eladásakor

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.

9.3. A befektetőt terhelő közvetlen költségek változtatási lehetőségei

A számlavezetési díj, transzferálási díjak, illetve a forgalmazási jutalék aktuális mértéke az MKB Bank Zrt. kondíciós listája szerint – 15. pont figyelembe vételével - módosul.

9.4. A befektetőt terhelő közvetett – az alapot terhelő – költségek változtatási lehetőségei

Az Alapot terhelő költségek, díjak (így például az alapkezelési díj, letétkezelői díj, könyvvizsgálói díj, KELER díjak, bank költségek, PSZÁF-díj stb.) változhatnak. A Befektetőt terhelő közvetett, illetve az alapot terhelő költségek a 15. pont figyelembe vételével - 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 jegynek 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 PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke 2011. január 13-án 9.906,092929 Ft.

Az alap az MKB PAGODA III. Tőkevédett Származtatott Alap elnevezésű zártvégű értékpapír befektetési alapból alakul át MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap elnevezést viselő nyílt végű, nyilvános, határozatlan futamidejű alappá, ezért az átalakult alap hozama nem összehasonlítható azzal, hogy az MKB PAGODA III. 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 hirdetményeit a forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezeslo.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

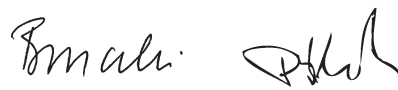
Jelen Rövidített Tájékoztató a Felügyelet jóváhagyó határozata keltének napjától az Alap megszűnéséig érvényes.

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, 2011. január 13.



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



Bereczki Zsuzsanna Pásztor Csaba
MKB Bank Zrt.
Forgalmazó

16. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MKB PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási 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 PAGODA 3. Tőkevédett Likviditási 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 megítélés 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 vagyoniával, 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, 2011. január 13.

Daróczi Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő

dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Bereczki Zsuzsanna

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó

Pásztor Csaba

2. 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.
Rákoskeresztúri Fiók	H-1173 Budapest, Pesti út 237.
Budafok	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
Csepel Plaza	H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.
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.
Kisvárda	H-4600 Kisvárda, Szt. László u. 51.
Komárom	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
Miskolc	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
Miskolc Plaza	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
Miskolc III. fiók	H-3525 Miskolc, Corvin Ottó u. 8-10.
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, Miskolc III. fiók)

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