



MKB FIX Hozamú 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: 268-7627, 268-7834
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 nettó pozíciói abszolút értékének összege a befektetési politika szerint maximum az Alap vagyonának 100%-a lehet.

A Kezelési Szabályzat hatályba lépésének időpontja: 2013. május 22.

Tisztelt Befektető!

Jelen Kezelési Szabályzat módosítására a 2012. október 28.-án hatályba lépett „Egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról” 2012. évi CLI. Törvény előírása alapján került sor annak érdekében, hogy az Alap megfeleljen a „A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról” szóló 2011. évi CXCV. törvénynek.

A módosítás az Alap befektetési politikáját és egyéb korábbi jellemzőit nem érintette.

Sikeres befektetést kívánunk,



Daróczy Andor



dr. Gagyi Pálffy Andrásné

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

TARTALOMJEGYZÉK

I.	A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk.....	7
1.	A befektetési alap alapadatai	7
1.1.	A befektetési alap neve	7
1.2.	A befektetési alap neve rövid neve	7
1.3.	A befektetési alap székhelye	7
1.4.	1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése	7
1.5.	A befektetési alapkezelő neve	7
1.6.	A letétkezelő neve.....	7
1.7.	A forgalmazó neve.....	7
1.8.	A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	7
1.9.	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	7
1.10.	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	7
1.11.	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	7
1.12.	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	7
1.13.	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlan alap)	8
1.14.	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése.....	8
2.	A befektetési alpra vonatkozó egyéb alapinformációk.....	8
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	8
II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk	8
4.	A befektetési jegy ISIN azonosítója.....	8
5.	A befektetési jegy névértéke.....	8
6.	A befektetési jegy devizaneme	8
7.	A befektetési jegy előállításának módja	9
8.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	9
9.	A befektetőknél a befektetési jegy által biztosított jogai	9
10.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	9
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:	9
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	9
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	10
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	10
-	Betét, lekötött betét.....	10
-	Származtatott eszközök: opciók.....	10
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	10
A.,	Betét, lekötött betét.....	10
B.,	Származtatott eszközök: opciók	10
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható	10
16.	A portfólió devizális kitétsége.....	11
17.	Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	11
18.	Hitelfelvételi szabályok	11
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	

.....	11
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	11
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	11
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése	11
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	11
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	12
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	12
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	12
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt	12
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	12
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	12
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....	12
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	12
24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát.....	12
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	13
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	13
IV. A kockázatok	13
26. A kockázati tényezők bemutatása	13
V. Az eszközök értékelése	16
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	16
A., A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)	16
B., A nettó eszközérték közzététele	16
C., Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás.....	16
28. A portfólió elemeinek értékelése.....	17
29. A származtatott ügyletek értékelése	17
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	17
VI. A hozammal kapcsolatos információk	19
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	19
A., Hozamfizetések	19
A.1., Az opció által lehetővé tett hozam	19
A.1.1., A hozam megállapítása	19
32. Hozamfizetési napok.....	20
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	21
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása.....	22
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	22
34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia).....	22
34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	22
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	22
VIII. Díjak és költségek.....	23
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja.....	23
36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	23
36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	24

36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	24
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket	24
38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési..... formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	24
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	24
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	25
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	25
41. A befektetési jegyek vétele	25
41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	25
41.1.1. A jegyzés, fizetés módja.....	25
41.1.1.1. Nem intézményi befektetők	25
41.1.1.2. Intézményi befektetők.....	25
41.1.2. Jegyzési időszak.....	25
41.1.3. A jegyzés lezárása	25
41.1.4. A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt	25
41.1.5. Túljegyzés.....	25
41.1.6. Allokáció.....	25
41.1.7. Érvénytelen jegyzés.....	25
41.1.8. Jegyzési garancia	25
41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	25
41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	26
42. A befektetési jegyek visszaváltása.....	26
42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	26
42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	26
42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	26
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai.....	26
43.1. A forgalmazási maximum mértéke	26
43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	26
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	26
44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	26
44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez — részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg.....	26
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	26
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	26
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	26
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ	26
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható.....	26
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	26
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	27
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	27
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	27
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	27

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	27
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	27
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	28
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	28
1. számú melléklet.....	29
Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek	29
A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:.....	29
B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat.....	32
2. számú melléklet.....	33
Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok	33

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap neve rövid neve

MKB Fix Hozamú Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

1.4. 1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése

A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma: 2011. december 22., KE-III-50144/2011.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján az 1112-251 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

1.5. A befektetési alapkezelő neve

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

1.6. A letétkezelő neve

MKB Bank Zrt.

1.7. A forgalmazó neve

MKB Bank Zrt.

1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Zártvégű

1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap határozott futamidejű. A futamidő az Alap Felügyeleti nyilvántartásba vételétől 2016. december 23.-ig tart.

1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap

Az Alap az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap.

1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap befektetési jegyei sorozatainak száma: egy sorozat

Az Alap befektetési jegyeinek sorozat jelölése: " A „ sorozat

1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlan alap)

Értékpapír alap

1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja (Batv. 23.§.(2)). Az Alap a befektetők által elhelyezett teljes tőkeösszeget **az Alap Futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően visszafizeti a névértéknek megfelelő denominációban.**

Harmadik személy a tőke visszafizetéséért és a védett hozamért garanciát nem vállal.

A tőke visszafizetés valamint a hozamfizetés részletes szabályait a Kezelési Szabályzat VI-VII. fejezete tartalmazza.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Felügyeleti engedély időpontja és száma a Kezelési Szabályzat a 2013 január 1-től hatályos Befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXXIII. törvénynek való megfelelésről: 2013. május 22, H-KE-III-312/2013.

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

2012. január 1-je óta hatályos törvényi szabályozás a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXIII. (Batv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 344/2011. (12.29.) Kormány rendelet, valamint a befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (12.29.) Kormány rendelet.

A Batv. és az említett Kormány rendeletek mellett jelentős vonatkozó jogszabályok még a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bszt.), a számvitelről szóló 2000. évi C. Törvény, továbbá jelentős háttérszabályok a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. Törvény, a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. Törvény (Hpt.), valamint az 1959. évi IV. Törvény a polgári törvénykönyvről.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk

4. A befektetési jegy ISIN azonosítója

HU0000710975

5. A befektetési jegy névértéke

10.000 Forint

6. A befektetési jegy devizaneme

HUF (magyar forint)

7. A befektetési jegy előállításának módja

Az Alap befektetési jegyei a 2001. évi CXX. Tőkepiaci törvény 7 § (3) bekezdése szerint dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyeket az Alapkezelő a Keler Zrt.-nél kezelteti meg, majd kerülnek jóváírásra a Befektető értékpapír-számláján.

8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A dematerializált befektetési jegyek dematerializált értékpapír-számlán kerülnek nyilvántartásra, a befektetési jegyekre vonatkozó tulajdonjog igazolása értékpapír-számla kivonattal, illetve letéti igazolással történik.

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

9. A befektetőknek a befektetési jegy által biztosított jogai

A befektetőknek az Alappal szemben fennálló követeléseit és egyéb jogait az Alap által forgalomba hozott befektetési jegy testesíti meg.

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 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 e Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja,

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a 2011.évi CXCVIII. törvényben (Btv.), illetve a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására is.

10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs ide vonatkozó egyéb információ.

III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:

11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)

Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely a tőkevédelmet ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással elérhető magasabb hozam esélyével. A hozamot az Alap európai, észak-amerikai, kínai cégek részvényeiből

kialakított (Telefonica, Microsoft, Vodafone, Procter & Gamble, China Mobile, Daimler, Roche Holdings, Hennes & Mauritz, Royal Dutch Shell, HSBC) részvénykosárból álló opciós konstrukcióval kívánja elérni.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a 20% védett hozamot, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~83-88%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett hozam és a védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 10 részvényből álló részvénykosár korrigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

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

- **Betét, lekötött betét**
- **Származtatott eszközök: opciók**

Az Alap eszközei között lekötött betétek illetve vásárolt opciós konstrukció szerepel. Ezen eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

A., Betét, lekötött betét

A befektetés célja, hogy a hozammal növelt befektetett eszköz értéke biztosítsa az Alap induláskori Saját tőkéjének a lejáratkori rendelkezésre állását, 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 kamatának értéke lejáratkor elérje a befektetők részére kifizetendő védett tőke, a védett hozam valamint az Alap költségeinek együttes összegét.

A betétek tervezett aránya meghaladja az Alap Saját tőkéjének 83%-át, ez az arány a pénzügyi hozamok alakulásától függően változhat.

B., Származtatott eszközök: opciók

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja. Az opciós konstrukcióban 10 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható

Az Alap a Kezelési szabályzat III. 13. pontban meghatározott eszközökön kívül más

eszközbe nem fektet.

A zártvégű befektetési alap befektetési jegyei a futamidő vége előtt nem válthatók vissza, így az Alapnak hitelkeretre nincs szüksége.

16. A portfólió devizális kitétsége

Devizális kitétsége nincs az Alapnak.

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~83-88%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett hozam és a védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 10 részvényből álló részvénykosár korrigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Az Alapkezelő felhívja az Alap befektetőinek a figyelmét, hogy az alap eszközei döntő részben lekötött betétből, illetve vételi opció típusú származtatott ügyletből állnak. A vételi opció nem szabványos piacon kereskedett, az opció kiírója által az Alap befektetési politikájára szabott egyedi vételi opció, melynek mögöttes eszközéről bővebb információ a kezelési szabályzat 14. B) pontjában található. Az opció teljesítményének lehetséges alakulását, illetve főbb jellemzőit a kezelési szabályzat 33. pont számpéldája szemlélteti. Az opció értékelési szabályait a kezelési szabályzat 29. pontja részletesen tartalmazza.

18. Hitelfelvételi szabályok

A zártvégű befektetési alap befektetési jegyei a futamidő vége előtt nem válthatók vissza, így az Alapnak hitelkeretre nincs szüksége.

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garántáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

Nem alkalmazható.

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága

Nem alkalmazható.

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

Nem alkalmazható.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése

Nem alkalmazható.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A mögöttes eszközt érintő lehetséges piaci vagy elszámolási fennakadás, eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok:

A származtatott ügylet értékelésének alapja az opciós partner által közölt legutolsó vételi

és eladási árfolyam számtani közepe. Amennyiben egy adott kereskedési napra a partner nem közöl árfolyamot, mindaddig a legutolsó közölt vételi és eladási árfolyam számtani közepét kell használni az opció értékeléséhez, amíg nem érhető el újabb árfolyam. Amennyiben az árfolyamközlés hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap a befektetési céljai megvalósítása érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja. Az opciós konstrukcióban 10 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

A részvénykosárban szereplő részvények listája:

Részvény neve	Bloomberg Kód
Telefonica	TEF SM Equity
Microsoft	MSFT US Equity
Vodafone	VOD LN Equity
Procter & Gamble	PG US Equity
China Mobile	941 HK Equity
Daimler	DAI GY Equity
Roche Holdings	ROG VX Equity
Hennes & Mauritz	HMB SS Equity
Royal Dutch Shell	RDSA LN Equity
HSBC	HSBA LN Equity

24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazható.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alapkezelő a Saját tőkéjének maximum 25%-át opciós konstrukció vásárlására fordítja.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Nem alkalmazható.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazható.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Az Alapkezelő a megkötött opciós értékelésre az opciós partner által közölt árat alkalmazza. Az árat az opciós partner professzionális adatszolgáltató (Reuters vagy Bloomberg) megfelelő oldalán közli.

24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap

befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát
Nem alkalmazható.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs ide vonatkozó egyéb információ.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazható.

IV. A kockázatok

26. A kockázati tényezők bemutatása

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 Befektetőt 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

A részvénytőkepiaci 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.

Részvénytőkepiaci kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálhatók részvénykosárra szóló opciók. Az opciók értéke közvetlenül függ a kosarat alkotó részvények tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, a részvények kínálatától és keresletétől.

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

Az opcióban szereplő részvényeket kibocsátó részvénytársaságoknál bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdéről való kivezetés, tőzsdeváltás, kisajátítás, likviditás hiánya - amely az előbbi, vagy nem az említett eseményekből származik - és egyéb rendkívüli események) az elérhető hozam nagyságát csökkentheti. Az előbb felsorolt okok miatt bármely részvény, amely az induló részvénykosárban volt és érintve van, lecserélésre kerülnek, az adott részvényt helyettesíteni kell. A helyettesítést az Alapkezelő a Befektetőt jogainak és érdekeinek maximális figyelembe vételével hajtja végre.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően magas részt

képviselhetnek a kamatozó eszközök, melyek mindenkori 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 részvénykosár teljesítménye külföldi devizában van kifejezve, így a forintra (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 értékére a devizaárfolyam ingadozása nincs hatással, csak az adott részvénykosár saját devizájában számított teljesítményétől függ.

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 befektetési jegy tőzsdei árfolyama eltérhet az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. 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 a részvénykosár teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét az egyes részvények teljesítményének alakulása határozza meg. A részvénykosár 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 lejáratakor 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. Ezeken 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 megghiúsul 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 befektetési politika által biztosított tőke- és hozamvédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású változások ne következzenek be.

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratára 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 20% (EHM:3,71%) névleges hozamot kapjon.

A tőke- és hozamvédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~83-88%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett hozam és a védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A védett hozam az Alap futamidejének lejáratára után a meghirdetett napon kerül kifizetésre.

A portfolióban 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 a Befektetők figyelmét arra, hogy a jegyzési eljárás korábbi lezárhatósága miatt a fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről. A jegyzési eljárás korábbi lezárására vonatkozó részletes szabályokat e Kezelési szabályzat IX. 41.1.4. pontja tartalmazza.

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 VI. 32. pontja tartalmazza.

V. Az eszközök értékelése

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök e szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve a meghatározott költségekkel, kötelezettségekkel, minden munkanapon meghatározza.

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

Az így meghatározott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő munkanapra érvényes.

Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja.

A nettó eszközérték közzététele

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napjára (de legkésőbb a Batv. által előírt határidőn belül) közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban és honlapján (www.mkb.hu), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) honlapján (www.bamosz.hu).

Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén és a helyes nettó eszközérték megállapítása során az Alapkezelő a Batv. 101 §-ában meghatározottak szerint jár el.

Mivel az Alap futamidő alatti eladása és visszaváltása nem lehetséges, így a nettó eszközérték módosulás Befektetők felé történő elszámolása nem szükséges. A

másodlagos piacon kialakult árért az Alapkezelő felelősséget nem vállal.

A javított nettó eszközértéket a Letétkezelő a www.mkb.hu és a www.bamosz.hu oldalakon közzéteszi.

28. A portfólió elemeinek értékelése

a) 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.

b) származtatott ügyletek

A származtatott ügyletek értékelése a Kezelési Szabályzat V. 29. pontjára kerül ismertetésre.

29. A származtatott ügyletek értékelése

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

A származtatott ügylet értéke a nettó eszközértékben a kifizetett opciós ár mindaddig, amíg a fenti árközlések valamelyike meg nem jelenik.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja. Az opciós konstrukcióban 10 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

A részvénykosárban szereplő részvények listája:

Részvény neve	Bloomberg Kód
Telefonica	TEF SM Equity
Microsoft	MSFT US Equity
Vodafone	VOD LN Equity
Procter & Gamble	PG US Equity
China Mobile	941 HK Equity
Daimler	DAI GY Equity
Roche Holdings	ROG VX Equity
Hennes & Mauritz	HMB SS Equity
Royal Dutch Shell	RDSA LN Equity
HSBC	HSBA LN Equity

A Részvénykosár elemeinek rövid bemutatása

Telefonica

A cég főleg Európában és Latin Amerikában nyújt telekommunikációs szolgáltatást. Fő

szolgáltatási területei mind cégeknek, mind lakosságnak: vonalas telefonhálózat üzemeltetés, mobil telefon szolgáltatás, internet hozzáférés, adat kommunikáció.

Microsoft

Szoftverek fejlesztésével, előállításával, értékesítésével és a termékek eladását követő támogatással foglalkozik. Termékei olyan operációs rendszerek és különféle alkalmazások, amelyek mind az üzleti és a fogyasztói igényekhez alkalmazkodnak. A Microsoft videó konzolok és zenehallgatáshoz kötődő eszközök fejlesztésével és értékesítésével is foglalkozik.

Vodafone

A cég Európában, Angliában, Egyesült Államokban, Afrikában és Közel-Keleten nyújt telekommunikációs szolgáltatást hang és adat kommunikáció területén.

Procter&Gamble

Fogyasztási cikkek széles körét gyártja és forgalmazza az egész világon. Takarítástól a szépségápolásig szinte minden megtalálható termékei között.

China Mobile

Kínában és Hong Kong-ban mobil telefon kommunikációval és a hozzá tartozó szolgáltatásokkal foglalkozik.

Daimler

A cég autóiipari termékek gyártásával és értékesítésével foglalkozik. Főleg személyautók, kamionok, furgonok és buszok alkotják széleskörű termékpallettája nagy részét. Autó iparhoz kapcsolódó pénzügyi szolgáltatással is foglalkozik.

Roche Holdings

Gyógyszeripari és diagnosztikai eszközök fejlesztésével és gyártásával foglalkozik. Szív- és érrendszeri vakcináktól, a bőrgyógyászati termékekig igen széles körű palettával rendelkezik a vényköteles gyógyszerek piacán.

Hennes&Mauritz

A cég divat stílust testesít meg egyedi tervezésű ruháival, ékszereivel, táskáival, és kozmetikai cikkeivel. Főleg Európában és az Egyesült Államokban üzemeltet áruházakat.

Royal Dutch Shell

Fosszilis energia kitermelésével foglalkozik. A finomítás folyamán előállított üzemanyagot, kenőanyagot és vegyszereket az egész világon értékesíti.

HSBC

A bankcsoport az egész világon mind a lakossági, mind a vállalati szegmensnek pénzügyi, vagyonkezelői és kereskedési szolgáltatásokat nyújt.

Az Alap eszközei között szereplő szármatatott ügylet típusa vételi opció. A vételi opció legfőbb jellemzői:

- értéke semmilyen körülmények között nem lehet negatív
- az opció értéke lejárat előtt csak indikatív (ún. időérték), azt az opció kiírója tájékoztató jelleggel közli az Alapkezelő felé, melyet az Alapkezelő az értékelési szabályoknak megfelelően felhasznál az Alap eszközeinek értékelése során
- az opció valós értéke az opció lejáratkor kerül megállapításra az opció megvásárlásakor a kiíró által rendelkezésre bocsátott visszaigazolás részeként meghatározott szabályok szerint.
- Az opciós konstrukció alapvetően akkor fizet hozamot lejáratkor (az értéke akkor pozitív), amennyiben a mögöttes termék árfolyama a lejáratig emelkedik. Az opciós konstrukció részletes hozamfizetési szabályait és egy számpéldát a kezelési szabályzat

VI. fejezete tartalmazza.

A származtatott ügylet legfőbb kockázatai:

- partnerkockázat: az opció lejáratakor előfordulhat, hogy az opciós partner (az opció kiírója) annak ellenére nem teljesíti fizetési az opcióval kapcsolatos fizetési kötelezettségeit, hogy az opció értéke lejáratkor pozitív. A nemfizetési kockázat csökkentésére az Alapkezelő az opciós partnerrel a származtatott ügylet jogi háttérét biztosító, a nemzetközi gyakorlatban a tőzsdén kívüli származtatott ügyletkötésekhez használt, az International Swaps and Derivatives Association Inc. (ISDA) által kiadott standard keretszerződést köt.
- értékelési kockázat: előfordulhat, hogy az opciós partner saját hibájából, vagy saját hibáján kívül hibás indikatív árfolyamokat közöl az opció értékéről. Amennyiben az Alapkezelő olyan, az opció mögöttes termékének árfolyamából nem levezethető hirtelen változást észlel a közölt árfolyamban, felhívja az opciós partner figyelmét a közölt árfolyam ellenőrzésére, illetve visszamenőlegesen korrigálja a hibás árak felhasználásával kalkulált nettó eszközértéket.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

A., Hozamfizetések

1. A futamidő lejáratát követően az Alap a névértékre vetítve 20% (EHM: 3,71%) 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 fizeti ki. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

A hozamok bruttó módon értendők.

A.1., Az opció által lehetővé tett hozam

Az egyes részvények a kosárban egyenlő súllyal szerepelnek, a részvények értékének meghatározása a V. 30. pontban meghatározott piaci jegyzések záró ára alapján történik. Amennyiben a kosárban szereplő bármelyik részvényre ez az érték az adott napon nem elérhető, úgy az adott részvény hozamának meghatározásához a következő munkanapon jegyzett záró érték kerül felhasználásra.

A hozamok bruttó módon értendők.

A.1.1., A hozam megállapítása

A részvénykosárban szereplő részvények záró megfigyelési időpontban mért záróértékei összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékeikkel. A részvényenkénti teljesítmények korrigálásra kerülnek oly módon, hogy minden egyes részvény teljesítménye maximum 40%-os értéket vehet fel, majd az így kalkulált részvényenkénti korrigált teljesítmények számtani átlaga kerül kifizetésre lejáratkor opciós hozamként.

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

$$Opcióshozam = \text{Max} \left[40\%; \frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \min \left(40\%, \frac{V_i(t)}{V_i(0)} - 1 \right) \right]$$

Ahol:

$V_i(t)$: az i. részvény záró értéke a záró Megfigyelési időpontban (t=1) (2016. december 20.) (i=1,2...,10)

$V_i(0)$: az i. részvény záró értéke az induló Megfigyelési időpontban (2011. december 23.)

Megfigyelési időpontok

Két Megfigyelési időpont van. Az induló Megfigyelési időpont 2011. december 23., a záró Megfigyelési Időpont pedig 2016. december 20.

A Megfigyelési időpontok külföldi ünnepnapok miatt 1-2 napot változhatnak. Ennek alapján, amennyiben a Megfigyelési időpontok valamelyike külföldi ünnepnapra (külföldi munkaszüneti nap) esik, úgy az azt követő munkanap adata kerül figyelembe vételre.

Az egy befektetési jegyre jutó nominális Hozam kalkulációja:

Névérték x (20%+(Opciós Hozam x Részesedési Ráta))

A részesedési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció részvénykosár névértéke hogyan aránylik az Alap induló Saját tőkéjéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részesedik. A Részesedési 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 Részesedési ráta értékét a fenti határok között tudja megadni. A Részesedési ráta pontos értéke csak az opció megvásárlásakor áll az Alapkezelő rendelkezésére.

A Részesedési 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 lejáratkor az Alap a védett hozamot és a tőkét fizeti ki.

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

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

B., A hozam kifizetése során alkalmazott eljárás

A védett hozam, az opciós konstrukció által meghatározott- részesedési rátával korigált – hozam az Alap lejáratát után a meghirdetett nappal kezdődően a tőkével együtt kerül kifizetésre. Részletesen a Kezelési szabályzat VI.32. pontjában.

32. Hozamfizetési napok

Az Alap a 2016. december 23.-i lejáratot követően **az alábbiakban tervezettek** szerint jár el:

- betét lejárat: 2016. december 23.
- külföldi bank hozam fizetése: 2016. december 23.
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2017. január 2.
- közzététel a megszűnésről: 2017. január 2.
- közzététel a tőke-és hozamfizetéséről: 2017. január 2.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2017. január 3.

1. A futamidő lejáratát követően az Alap a névértékre vetítve 20% (EHM: 3,71%) 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 fizeti ki. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

A hozamok bruttó módon értendők.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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.

	<i>Induló érték</i>	<i>Futamidő végi érték</i>	<i>Teljesítmény (%)</i>	<i>Korrigált Teljesítmény (%)</i>
Részvények				
Telefonica	100	135.00	35.00	35.00
Microsoft	100	150.00	50.00	40.00
Vodafone	100	95.00	-5.00	-5.00
Procter & Gamble	100	120.00	20.00	20.00
China Mobile	100	115.00	15.00	15.00
Daimler	100	180.00	80.00	40.00
Roche Holdings	100	85.00	-15.00	-15.00
Hennes & Mauritz	100	165.00	65.00	40.00
Royal Dutch Shell	100	155.00	55.00	40.00
HSBC	100	142.00	42.00	40.00
OPCIÓS KIFIZETÉS				25.00

A részvényenkénti teljesítmények korrigálásra kerülnek oly módon, hogy azoknál a részvényeknél, melyek teljesítménye meghaladja a 40%-ot, a teljesítmények számtani átlagolásakor 40%-os értékkel szerepelnek. Az így kalkulált részvényenkénti korrigált teljesítmények számtani átlaga kerül kifizetésre lejáratkor opciós hozamként.

A fenti példát alapul véve és feltételezve, hogy az Alap részesedési rátáját az Alapkezelő 105%-ban határozta meg, az egy befektetési jegyre jutó, opció által kifizethető hozam védett hozammal együtt:

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

$10.000 * 25,00\% * 105\% + 10.000 * 20\% = 4.625,-$ Forint

Tehát a befektető 10.000 forintos névérték mellett egy befektetési jegyre **lejáratkor 4.625,- forint hozamot kap.**

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet és teljesítésének biztosítása

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet

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

A **hozamvédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékére vetítve a futamidő végén a meghirdetett nappal 20% (EHM: 3,71%) hozamot kapjon.

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

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem alkalmazható.

34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéletet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~83-88%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett hozam és a védett tőke, illetve 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.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Adózási információk

A hozam bruttó módon értendő!

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

A befektetési jegy esetében a **hozam- és árfolyamnyereség jellegű jövedelem** kamatnak minősül és Magyarországon 16% mértékű adó terheli. Ezen adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbség is.

Természetes személy befektető esetében az adót a hozamfizetéskor a Forgalmazó állapítja meg és vonja le.

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 16%. 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 figyelembevételével, az elért árfolyamnyereség csökkentésére.

Az Alapkezelő felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét a mindenkor hatályos személyi jövedelemadó törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.

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.

Céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

VIII. Díjak és költségek

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

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.

36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Alapkezelési díj

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 (induláskori Saját tőke x %), 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 díjtól lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes (félévente történő pénzügyi teljesítés számítása: (induláskori Saját tőke x %)/(év napjainak száma x időszak napjainak száma)).

- Az alap megszűnés kori díj mértéke az Alap Saját tőkéjének maximálisan 1%-a. (Az Alap megszűnéskor a megszűnés kori utolsó értékelés napján portfolióértékének (portfolió érték az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke) maximum 1%-a. a díj az Alap utolsó nettó eszközértékének meghatározásakor kerül levonásra és kifizetésre.)

A feltüntetett alapkezelési díjak ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.

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 ismételten el nem éri az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólag sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelő az alapkezelői díjból fizeti az Alap működésével kapcsolatban felmerülő további költségeket:

- a Befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkor éves díja,
- 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.

36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Nincs ilyen egyéb költség.

36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Nincs ilyen egyéb költség.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket

Nincs ilyen egyéb költség.

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke

Nem alkalmazható.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása nem alkalmazható.

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem váltható vissza. A futamidő lejáratára előtt a Forgalmazó a befektetési jegyek visszaváltására szóló megbízást nem fogad el.

A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a másodlagos értékpapírpiacra lehet. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételt követően egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési Jegyek BÉT-re történő bevezetését.

41. A befektetési jegyek vétele

Nem alkalmazható.

41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Nem alkalmazható.

41.1.1. A jegyzés, fizetés módja

Nem alkalmazható.

41.1.1.1. Nem intézményi befektetők

Nem alkalmazható.

41.1.1.2. Intézményi befektetők

Nem alkalmazható.

41.1.2. Jegyzési időszak

Nem alkalmazható.

41.1.3. A jegyzés lezárása

Nem alkalmazható.

41.1.4. A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Nem alkalmazható.

41.1.5. Túljegyzés

Nem alkalmazható.

41.1.6. Allokáció

Nem alkalmazható.

41.1.7. Érvénytelen jegyzés

Nem alkalmazható.

41.1.8. Jegyzési garancia

Nem alkalmazható.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazható.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazható.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Nem alkalmazható.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazható.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazható.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazható.

43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

Nem alkalmazható.

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Nem alkalmazható.

44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

Nem alkalmazható.

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

Nem alkalmazható.

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák

Nem alkalmazható.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs ide vonatkozó egyéb információ.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

Az Alap múltbeli naptári éves hozamadatai az elmúlt időszakra vonatkozóan:

2011. évre: 0,12%

2012. évre: 3,47%.

49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására,

ennek feltételei

Nem alkalmazható.

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alap megszűnése megszűnési eljárás keretében történik lejáratkor vagy a Felügyelet által kiadott határozat alapján a Batv. 55.§-a szerint.

Az Alap a 2016. december 23.-i lejárata követően **az Alapkezelő az alábbiakban tervezettek** szerint jár el:

- betét lejárata: 2016. december 23.
- külföldi bank hozam fizetése: 2016. december 23.
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2017. január 2.
- közzététel a megszűnésről: 2017. január 2.
- közzététel a tőke-és hozamfizetéséről: 2017. január 2.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2017. január 3.

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.

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről

Nincs ide vonatkozó egyéb információ.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Neve: MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-044106.

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Neve: MKB Bank Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság.

Cégjegyzékszám: 01-10-040952.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Az Alapkezelő könyvvizsgáló céget bízott meg az ellenőrzéssel.

Az Alap könyvvizsgálója: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Cégjegyzékszám: 01-09-071057.

Székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

Kamarai bejegyzés száma: 000083.

Személyesen eljáró munkatársa: Horváth Tamás (kamarai bejegyzés száma: 003449, címe: 1105 Budapest, Nyitra u. 11. fsz. 2a.)

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. nem áll szerződéses kapcsolatban olyan tanácsadó céggel, külső befektetési tanácsadóval, melynek díjazása az Alap eszközeiből történik.

56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Neve: MKB Bank Zrt.

Bővebb információk az 53. pontban.

Budapest, 2013. április 18.



Daróczy Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő



dr. Gagy Pálffy Andrásné



Bereczki Zsuzsanna

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó, Befektetési szolgáltató



Pásztor Csaba

1. számú melléklet

Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek

A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

Budapest és környéke

Alagút utca	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
Alle	H-1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 6-10.
Dévai	H-1134 Budapest, Dévai utca 23.
Lajos utcai Fiók	H-1023 Budapest, Lajos u. 2.
Mammut üzletház	H-1024 Budapest, Széna tér 4.
EuroCenter üzletház	H-1032 Budapest, Bécsi út 154.
Újpesti fiók (STOP.SHOP)	H-1045 Budapest, Árpád út 183-185.
Szent István tér	H-1051 Budapest, Szent István tér 11.
Türr István utca	H-1052 Budapest, Türr István u. 9.
Székház	H-1056 Budapest, Váci u. 38.
Andrássy út	H-1061 Budapest, Andrássy út 17.
WestEnd City Center	H-1062 Budapest, Váci út 1-3.
Duna Ház	H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
Árkád	H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
Fehérvári út	H-1119 Budapest, Fehérvári út 95.
MOM Park	H-1124 Budapest, Alkotás út 53.
Nyugati tér	H-1132 Budapest, Nyugati tér 5.
Duna Plaza	H-1138 Budapest, Váci út 178-182.
Váci út - Masped Ház	H-1139 Budapest, Váci út 85.
Siemens Ház	H-1143 Budapest, Hungária krt. 130.
Rákoskeresztúri Fiók	H-1173 Budapest, Pesti út 237.
Budafok	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
CSEPEL PLAZA	H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.
Solymár	H-2085 Solymár, Trestyánszky u. 68.
Szentendre	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
Budaörs	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
Vác	H-Vác, Március 15. tér 23.

ÉRD	H-2030 Érd, Budai út 11.
DUNAKESZI	H-2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
GÖDÖLLŐ	H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13.
<u>Vidék:</u>	
BAJA	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10.
BALASSAGYARMAT	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
BALATONFÜRED	h-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9.
BÉKÉSCSABA	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
CEGLÉD	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
DEBRECEN	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
DEBRECEN II.	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
DUNAÚJVÁROS	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
EGER	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
ESZTERGOM	H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
GYÖNGYÖS	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
GYŐR	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
GYŐRI ÁRKÁD	H-9027 Győr, Budai u. 1.
GYULA	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
HATVAN	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
HEREND	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
HEVES	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
JÁSZBERÉNY	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
KALOCSA	h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
KAPOSVÁR	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
KAZINCBARCIKA	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
KESZTHELY	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
KECSKEMÉT	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
KISKUNHALAS	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
KISKŐRÖS	H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
KISVÁRDA	H-4600 Kisvárda, Szt. László u. 51.
KOMÁROM	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.

MISKOLC	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
MISKOLC PLAZA	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
MOSONMAGYARÓVÁR	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
NAGYKANIZSA	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
NYÍREGYHÁZA	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
OROSHÁZA	H-5900, Orosháza, Könd u. 38.
PÉCS	H-7621 Pécs, Király u. 47.
PAKS	H-7030 Paks, Dózsa Gy. Út. 75.
SALGÓTARTJÁN	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
SIÓFOK	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
SOPRON	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
SZEGED	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
SZEGED ÁRKÁD	H-6724 Londoni körút 3.
SZEKSZÁRD	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
SZÉKESFEHÉRVÁR	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
SZOLNOK	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
SZOMBATHELY	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
TATA	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
TATABÁNYA	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
TISZAÚJVÁROS	H-3580 Építők u. 19.
VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
ZALAEGRSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitva tartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:30

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

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-666

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777

Külföldről hívható ügyfélszolgálati telefonszám: 36-1-373-3333

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

Az MKB Telebankár további elérhetőségeiről kérjük tájékozódjon a www.mkb.hu oldalon.

2. számú melléklet

Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok

Nyíltvégű befektetési alapok

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Ingatlan Alapok Alapja
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap
MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap
MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja
MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap

Zártvégű befektetési alapok

MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap
MKB Természeti Kincsek II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap
MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Európa Csillagai Euró Tőkevédett Származtatott Alap
MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB GOLD Private Banking Származtatott Befektetési Alap
MKB Triász Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Primátus Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Magaslat Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Megújuló Energia Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Premium Selection Zártvégű Zártkörű Befektetési Alap
MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap
MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap