

# **MKB 24 KARÁT II. TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP**

**elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap**

## **TÁJÉKOZTATÓ**

### **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 200%-a lehet.**



# TARTALOMJEGYZÉK

<b>1. ÖSSZEFOGLALÓ</b>	<b>7</b>
1.1. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK	7
1.2. A KIBOCSÁTÓ (AZ ALAP) RÖVID BEMUTATÁSA	7
1.2.1. A KIBOCSÁTÓ NEVE: MKB 24 KARÁT II. TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	7
1.2.2. AZ ALAP SZÉKHELYE, JOGI FORMÁJA, MŰKÖDÉSRE IRÁNYADÓ JOG, BEJEGYZÉS ORSZÁGA	7
1.2.3. AZ ALAP CSOPORTON BELÜLI POZÍCIÓJA	8
1.2.4. BEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉGGEL JÁRÓ RÉSZESEDÉSSEL, ILLETVE SZAVAZATI JOGGAL BÍRÓ SZEMÉLYEK A KIBOCSÁTÓBAN	8
1.2.5. KORÁBBI PÉNZÜGYI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ ADATOK	8
1.2.6. KIEMELT ELŐZETES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	8
1.2.7. NYERESÉG ELŐREJELZÉS, BECSLÉS ISMERTETÉSE	8
1.2.8. KORÁBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓKRA VONATKOZÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSBEN JELZETT FENNTARTÁSOK JELLEGÉNEK LEÍRÁSA	8
1.2.9. A KIBOCSÁTOTT ÉS TELJESEN BEFIZETETT, ILLETVE A KIBOCSÁTOTT, DE TELJESEN NEM BEFIZETETT RÉSZVÉNYEK SZÁMA	8
1.2.10. OSZTALÉKPOLITIKA	8
1.2.11. AZ ALAPHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATI JELLEMZŐK	8
1.2.12. BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉS ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA ISMERTETÉSE AZ IGÉNYBE VETT ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA, BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK	11
1.2.13. AZ ALAP HITELFELVÉTELI JOGOSULTSÁGA	11
1.2.14. A KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁS JOGI STÁTUSZÁNAK BEMUTATÁSA, A BEJEGYZÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN MŰKÖDŐ SZABÁLYOZÓ HATÓSÁG MEGNEVEZÉSÉVEL EGYÜTT	11
1.2.15. JELLEMZŐ BEFEKTETŐI PROFIL	11
1.2.16. PARTNERKITETTSÉG ISMERTETÉSE, AZ ALAP MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	11
1.2.17. KITETTSÉG MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSBAN	12
1.2.18. SZOLGÁLTATÓK, FIZETENDŐ DÍJAK MAXIMÁLIS ÉRTÉKEI	12
1.2.19. KÖZREMŰKÖDŐK	12
1.2.20. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSÁNAK GYAKORISÁGA, KÖZZÉTÉTELE	13
1.2.21. KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOKBA FEKTETŐ VÁLLALKOZÁS ESETÉN A MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK ESZKÖZOSZTÁLYAI, ILLETVE BEFEKTETÉSEI KÖZÖTTI ESETLEGES KÖLCSONÖS KÖTELEZETTSÉGEKRŐL SZÓLÓ NYILATKOZAT	13
1.2.22. KORÁBBI PÉNZÜGYI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ ADATOK	13
1.2.23. AZ ALAP PORTFOLIÓJÁNAK BEMUTATÁSA	13
A., BETÉT, LEKÖTÖTT BETÉT	13
B., SZÁRMAZTATOTT ESZKÖZÖK: OPCióK	13
1.2.24. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKEINEK LEGFRISSEBB ÉRTÉKEI	13
1.2.25. A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROK FAJTÁJA ÉS OSZTÁLYA, ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁMA	13
1.2.26. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK NÉVÉRTÉKE ÉS PÉNZNEME	14
1.2.27. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK ÁTRUHÁZHATÓSÁGA	14
1.2.28. AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE	14
1.2.29. SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS	15
1.2.30. A MÖGÖTTES TERMÉKEK BEFOLYÁSA AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉRE	15
1.2.31. A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK LEJÁRATI IDEJE - AZ ÉRVÉNYESÍTÉS IDŐPONTJA VAGY A VÉGSŐ REFERENCIA-IDŐPONT	15
1.2.32. A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK ELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSÁNAK ISMERTETÉSE	15
1.2.33. A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK HOZAMA KELETKEZÉSÉNEK ISMERTETÉSE	15
1.2.34. A MÖGÖTTES ESZKÖZ ÁTVÉTELI ÁRFOLYAMA VAGY VÉGSŐ REFERENCIAÁRA	15
1.2.35. A MÖGÖTTES ESZKÖZ FAJTÁJÁNAK ISMERTETÉSE, TOVÁBBÁ TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY HOL SZEREZHETŐ BE A MÖGÖTTES ESZKÖZRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ	16
1.2.36. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	16
1.2.37. AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA, HA AZ NEM NYERESÉGSZERZÉS ÉS/VAGY EGYES KOCKÁZATOK FEDEZÉSE	18
A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	18
A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	18

NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK .....	19
INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK .....	19
JEGYZÉSI IDŐSZAK .....	19
JEGYZÉSI ÁR .....	19
A JEGYZÉS LEZÁRÁSA .....	20
A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT .....	20
TÚLJEGYZÉS .....	20
ALLOKÁCIÓ .....	20
ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS .....	20
JEGYZÉSI GARANCIA .....	20
<b>2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....</b>	<b>21</b>
<b>3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK .....</b>	<b>23</b>
3.1. FELELŐS SZEMÉLYEK .....	23
3.1.1. ALAPKEZELŐ .....	23
3.1.2. LETÉTKEZELŐ .....	23
3.1.3. FORGALMAZÓ .....	23
3.1.4. SZABÁLYOZOTT PIACRA BEVEZETÉSÉRT FELELŐS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ .....	23
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ .....	24
<b>4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>24</b>
4.1. AZ ALAP BEMUTATÁSA .....	24
4.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSI PÉNZNEME: FORINT .....	24
4.3. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA .....	24
4.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA .....	24
4.5. A PORTFOLIÓ ELEMEI ÉS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK .....	24
4.6. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA (ÉRTÉKELÉS) .....	25
4.7. AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJE .....	25
4.8. AZ ALAP MEGSZŪNÉSE .....	25
<b>5. AJÁNLATTÉTEL .....</b>	<b>26</b>
5.1. A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍR NEVE .....	26
5.2. A KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME .....	26
5.3. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MEGJELENÉSI FORMÁJA .....	26
5.4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE .....	26
5.5. NYILATKOZAT A KIBOCSÁTÁS ENGEDÉLYEZÉSÉRŐL .....	26
5.6. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK .....	26
5.7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK IDŐSZAKA .....	26
5.8. AZ ALAP FUTAMIDEJE .....	26
5.9. MEGCÉLZOTT BEFEKTETŐI KÖR .....	26
5.10. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA .....	27
5.11. A BEFEKTETÉSI JEGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK .....	27
5.12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA .....	28
5.12.1 HOZAMFIZETÉS .....	28
5.13. TŐKEVÉDELEM .....	28
5.14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA .....	28
5.15. ADÓZÁS .....	29
<b>6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA .....</b>	<b>29</b>
6.1. A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE .....	29
6.2. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA .....	29
6.2.1. NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK .....	29
6.2.2. INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK .....	30
6.2.3. JEGYZÉSI IDŐSZAK .....	30

6.3.	JEGYZÉSI ÁR	30
6.4.	A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	30
6.5.	A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	31
6.6.	TÚLJEGYZÉS	31
6.7.	ALLOKÁCIÓ	31
6.8.	ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	31
6.9.	JEGYZÉSI GARANCIA	31
6.10.	A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	32
6.11.	JOGHATÓSÁG	32
<b>7.</b>	<b>A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA</b>	<b>32</b>
<b>8.</b>	<b>A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI</b>	<b>32</b>
8.1.	AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	32
8.2.	FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉBEN KÖZREMŰKÖDŐ BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ BEMUTATÁSA	34
8.2.1.	AZ MKB CSOPORT FŐBB TAGJAINAK RÖVID BEMUTATÁSA	36
<b>9.</b>	<b>A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE</b>	<b>36</b>
9.1.	ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG	36
9.2.	ÉRDEKÜTKÖZÉS ELKERÜLÉSE	36
<b>10.</b>	<b>JOGI SZABÁLYOZÁS</b>	<b>37</b>
10.1.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TÖRVÉNYI SZABÁLYOZÁS	37
10.2.	EK SZABÁLYOZÁS	37
<b>11.</b>	<b>JOGVITÁK RENDEZÉSE</b>	<b>37</b>
<b>12.</b>	<b>TOVÁBBI INFORMÁCIÓK</b>	<b>37</b>
<b>13.</b>	<b>FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT</b>	<b>38</b>
<b>1. SZÁMÚ MELLÉKLET</b>		<b>39</b>
	A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLTOS EGYES FOGALMAK MAGYARÁZATA	39
<b>2. SZÁMÚ MELLÉKLET</b>		<b>42</b>
	A FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK ZRT. FIÓKJAI:	42
<b>3. SZÁMÚ MELLÉKLET</b>		<b>45</b>
	AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL LÉTREHOZOTT, JELENLEG ELÉRHETŐ BEFEKTETÉSI ALAPOK	45



# 1. ÖSSZEFOGLALÓ

## 1.1. Bevezetés és figyelmeztetések

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** Tájékoztatóját tartalmazza a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. Törvény (továbbiakban Tpt.), a Befektetési alapkezelőkről és kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCV. törvény (továbbiakban: Batv.) előírásainak valamint az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendeletének (továbbiakban EK rendelet) megfelelően.

E kibocsátási dokumentum hivatott arra, hogy a Magyarország 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 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

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

**A jelen „Összefoglaló” fejezet a Tájékoztató bevezető fejezete, amelyet a Tájékoztató többi részével együtt kell értelmezni. A Kezelési Szabályzat a Tájékoztató elválaszthatatlan részét képezi.**

**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.**

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy amennyiben a jelen Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a tájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes befektetőnek kell viselnie. Továbbá - polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót - az esetleges fordításával együtt - benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a tájékoztató más részeivel, vagy ha - a tájékoztató más részeivel összevetve - nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba.

## 1.2. A kibocsátó (az Alap) rövid bemutatása

### 1.2.1. A kibocsátó neve:

**MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Az Alapkezelő az MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap létrehozásáról, illetve Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának elfogadásáról szóló Igazgatósági határozatának száma, kelte: **36/2012., 2012. július 18.**

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-355/2012 sz., határozat, 2012. augusztus 17.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

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

A Tájékoztató közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

### 1.2.2. Az Alap székhelye, jogi formája, működésre irányadó jog, bejegyzés országa

#### Az Alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

#### Az Alap jogi formája, típusa, fajtája

Az Alap a 2011. évi CXCV. törvény alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

#### Az Alap jogharmonizációja

Az Alap nem ÁÉKBV alap

### **Működésre irányadó jog**

Magyarország joga, az Alap működésére az irányadó jog. A magyar jogrendszeren belül a közvetlenül vonatkozó jogszabályok:

2011. évi CXCV. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról

2001. évi CXX. Törvény a tőkepiacról

### **1.2.3. Az Alap csoporton belüli pozíciója**

Nem értelmezhető.

### **1.2.4. Bejelentési kötelezettséggel járó részesedéssel, illetve szavazati joggal bíró személyek a kibocsátóban**

Nem értelmezhető.

### **1.2.5. Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok**

Nem értelmezhető.

### **1.2.6. Kiemelt előzetes pénzügyi információk**

A kibocsátó tervezett induló saját tőkéje **legalább 500 millió Forint, legfeljebb 4.999,99 millió Forint**. Az induló saját tőkére vonatkozó előzetes pénzügyi információk arra a helyzetre vonatkoznak, ha a kibocsátó által a kibocsátandó befektetési jegyek minimum **50.000 db**, maximum **499.999 db** mennyiségben a Befektetők által érvényesen lejegyzésre kerülnek.

### **1.2.7. Nyereség előrejelzés, becslés ismertetése**

Nem értelmezhető.

### **1.2.8. Korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások jellegének leírása**

Nem értelmezhető.

### **1.2.9. A kibocsátott és teljesen befizetett, illetve a kibocsátott, de teljesen nem befizetett részvények száma**

Nem értelmezhető.

### **1.2.10. Osztalékpolitika**

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.

### **1.2.11. Az Alaphoz kapcsolódó kockázati jellemzők**

**Az Alapkezelő banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke visszafizetését.**

**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. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét, hogy egy vagy több kockázati tényező bekövetkezése esetén a Befektetők részben vagy teljesen elveszíthetik befektetésük értékét. A befektetési jegy vásárlásával megvalósuló befektetés elvesztésén felül a Befektetőt többletkötelezettség nem terheli. A befektetéseken elszenvedett veszteségeikért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.**

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

#### **Általános gazdasági környezetből adódó kockázat**

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

#### **Árupiaci kockázat**

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható az arany árfolyamát lekövető certifikátra szóló opciók. Az opciók értéke közvetlenül függ a certifikát tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken



keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől. Az Alap hozamát alapvetően az árupiaci árfolyamok, ezenbélül is az arany árfolyama fogja meghatározni.

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 alaptermékeket 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 alaptermék, amely az induló opciós konstrukcióban volt és érintve van, lecserélésre kerülnek, az adott alapterméket helyettesíteni kell. A helyettesítést az Alapkezelő a Befektetők 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 mindenkor hozamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint változásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek másodpiaci árfolyamát az Alap futamideje alatt.

### **Devizaárfolyam kockázat**

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött álló certifikát 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 certifikát saját devizájában számított teljesítményétől függ, azonban a certifikát árfolyamát dollárral szemben jegyzik, ezért a dollár árfolyamának gyengülése pozitív irányban míg erősödése negatív irányban hat a certifikát árfolyamára és ezen keresztül az opció értékére.

### **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 certifikát teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a certifikát teljesítményének alakulása határozza meg.

### **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 védett tőke 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 ún. 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. Ezekon a számlákon történik a margin összegek fogadása, nyilvántartása. A margin összegek általában kamatoznak, így a margin-t kapó félnek kamatfizetési kötelezettsége keletkezhet.

### **Értékelésből eredő kockázat**

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

### **Adózási kockázat**

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

### **Szabályozás változásából eredő kockázat**

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

### **Aluljegyzési kockázat**

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

### **Tőkevédelem (Batk. 23. §. (2))**

A befektetési politika által biztosított tőkevédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású változások ne következzenek be.

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő 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.

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja.

### **Harmadik személy a tőke visszafizetését 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 a Tájékoztató 6.5. 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 1.6. pontja tartalmazza.

### **A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.**

### **1.2.12. Befektetési célkitűzés és befektetési politika ismertetése az igénybe vett eszközök bemutatása, befektetési korlátozások**

#### **Befektetési célkitűzés:**

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

#### **Befektetési politika:**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes tőzsdei certifikát teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

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

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely az arany árfolyamát lekövető certifikát teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

#### **Befektetési korlátozás**

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

### **1.2.13. Az Alap hitelfelvételi jogosultsága**

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

### **1.2.14. A kollektív befektetési vállalkozás jogi státuszának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt.**

Az Alap a 2011. évi CXCVIII. törvény alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap törvényes képviselője (Alapkezelője) az MKB Befektetési Alapkezelő zRt:  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Szabályozó hatóság: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Az Alap a Magyarországon működő Pénzügy Szervezetek Állami Felügyeletének nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jog státuszát.

### **1.2.15. Jellemző befektetői profil**

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el. Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek vásárolhatnak.

### **1.2.16. Partnerkitettség ismertetése, az Alap másodlagos forgalmazása**

#### **Partnerkitettség:**

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti a védett tőke illetve az Alap költségeinek együttes biztosítása érdekében. Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott külföldi bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt. és a külföldi partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratkor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek. Az MKB Bank Zrt. cégjegyzék száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-40952, (kelt: 1950. december 12.)  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

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

#### **Tevékenységi köre (TEÁOR)**

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

### **Másodlagos fogalmazás:**

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza.

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

### **1.2.17. Kitegtség más kollektív befektetési vállalkozásban**

Nem értelmezhető.

### **1.2.18. Szolgáltatók, fizetendő díjak maximális értékei**

Az alábbiakban feltüntetett díjak ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.

#### **Alapkezelési díj:**

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

- Az egyszeri induláskori alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 2,00%-a, amely az alap indulását követő 20 banki munkanapon belül kerül kifizetésre. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtól lefelé eltérhet.
- Az éves alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximálisan 1,50%-a évente. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtól lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes.
- Az alap megszűnés kori díj mértéke az Alap Saját tőkéjének maximálisan 1,00%-a.

#### **Forgalmazói díj:**

Az Alap forgalmazási díjat fizet, amely az induláskori egyszeri forgalmazási díjból és az éves forgalmazási díjból áll.

- Az egyszeri induláskori forgalmazási díj mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 5,00%-a, amely az alap indulását követő 20 banki munkanapon belül kerül kifizetésre.
- Az éves forgalmazási díj mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 1,00 %-a évente. A Forgalmazási díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes.

#### **Letétkezelői díj:**

Az Alap éves letétkezelési díjat fizet.

- A fizetendő éves letétkezelési díj Alap nettó eszközértékei számtani átlagának maximum 0,20%-a évente. A Letétkezelési díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes.

#### **Könyvvizsgálati díj:**

Az Alap éves könyvvizsgálati díjat fizet.

- A fizetendő éves könyvvizsgálati díj az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 2,00%-a. A könyvvizsgálati díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes.

### **1.2.19. Közreműködők**

#### **Alapkezelő**

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Forgalmazó**

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Letétkezelő**

MKB Bank Zrt.

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

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Az Alap könyvvizsgálója**

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (cg. 01-09-071057, székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., kamarai bejegyzés száma: 000083) személyesen eljáró munkatársa Bodor Kornél (kamarai bejegyzés száma: 005343).

## **Az Alap befektetési jegyeinek tőzsdei bevezetésében közreműködő Befektetési Szolgáltató:**

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

### **1.2.20. Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele**

A Letétkezelő a rendelkezésre álló árfolyamok alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja. A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követően két banki munkanapon belül teszi közzé a Forgalmazó fiókjaiban valamint honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)), továbbá a BAMOSZ oldalán ([www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)), illetve a Forgalmazó fiókjaiban.

### **1.2.21. Kollektív befektetési vállalkozásokba fektető vállalkozás esetén a más kollektív befektetési vállalkozások eszközosztályai, illetve befektetési közötti esetleges kölcsönös kötelezettségekről szóló nyilatkozat**

Nem értelmezhető.

### **1.2.22. Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok**

Nem értelmezhető.

### **1.2.23. Az Alap portfóliójának bemutatása**

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

#### **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 valamint az Alap költségeinek együttes összegét.

A betétek tervezett aránya meghaladja az Alap Saját tőkéjének 80%-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 az alábbi tőzsdei certifikát szerepel:

Source Physical Gold ETC (ISIN kód IE00B579F325)

#### **A certifikát rövid bemutatása**

A certifikát tőzsdén kereskedett, úgy nevezett tanúsítvány, amely alapján a kibocsátó vállalja, hogy az értékpapír árfolyama előre meghatározott és szabályozott módon követi a mögöttes termék, jelen esetben az arany árfolyamának változását.

A Source Physical Gold ETC londoni tőzsdén jegyzett, fizikai arannyal fedezett certifikátja a londoni arany piac délutáni árfolyamfixingjének alakulását követi le. (Bloomberg kód: SGLP LN) Minden egyes certifikát mögött fizikai aranytömb áll, melyet a JP Morgan Chase londoni székhelyeiben őriznek.

A certifikátok kibocsátója a Source Physical Markets Plc, mely Írországban bejegyzett társaság.

A certifikátokkal kapcsolatos operatív teendőket, illetve a fizikai arannyal való fedezettséget a Deutsche Bank ellenőrzi. A letétkezelő a JP Morgan Chase Bank.

A certifikátok mögött álló fizikai arany értékelése a londoni tőzsde délutáni arany fixing ára alapján történik (London Gold Market fixing PM fix price, Bloomberg kód: GOLDLNPM index)

Az A) és a B) pontokban meghatározott eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

### **1.2.24. Az Alap nettó eszközértékeinek legfrissebb értékei**

Nem értelmezhető.

### **1.2.25. A felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma**

**Az Alap neve**

MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

**Az Alap befektetési jegyeinek neve**

MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegy

**Az Alap jogi formája, típusa, fajtája**

Az Alap a 2011. évi CXCVIII. törvény alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

**Az Alap jogharmonizációja**

Az Alap nem ÁÉKBV alap

**Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja**

**HU0000711593**

**Az Alap futamideje**

Az Alap nyilvántartásba vételétől **2015. november 16.-ig tart.**

**1.2.26. Az Alap befektetési jegyeinek névértéke és pénzneme**

A befektetési jegyek névértéke: 10.000.-

A befektetési jegyek pénzneme: HUF

**1.2.27. Az Alap befektetési jegyeinek átruházhatósága**

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

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

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

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

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza.

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

**1.2.28. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése**

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.

### 1.2.29. Szabályozott piacra történő bevezetés

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza.

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

### 1.2.30. A mögöttes termékek befolyása az Alap nettó eszközértékére

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható az arany árfolyamát lekövető certifikátra szóló opciók. Az opciók értéke közvetlenül függ a certifikát tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől. Az Alap hozamát alapvetően az árupiaci árfolyamok, ezen belül is az arany árfolyama fogja meghatározni.

A portfolióban 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 alaptermékeket 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 alaptermék, amely az induló opciós konstrukcióban volt és érintve van, lecserélésre kerülnek, az adott alapterméket helyettesíteni kell. A helyettesítést az Alapkezelő a Befektetők jogainak és érdekeinek maximális figyelembe vételével hajtja végre.

### 1.2.31. A származtatott értékpapírok lejárat ideje - az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia-időpont

Nem értelmezhető.

### 1.2.32. A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése

Nem értelmezhető.

### 1.2.33. A származtatott értékpapírok hozama keletkezésének ismertetése

Nem értelmezhető.

### 1.2.34. A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára

A tőzsdei certifikát megfigyelési időpontban mért záróértékei összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékkel. A teljesítmények korrigálásra kerülnek oly módon, hogy a három legmagasabb érték 30%-os értéket vesz fel, a többi teljesítmény marad a tényleges kalkulált szinten. Az így kialakult korrigált teljesítmények számtani átlaga kerül kifizetésre lejáratkor opciós hozamként.

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

$$\text{Opciós hozam} = 1/6 \sum_{n=1}^6 (\text{Teljesítmény}_n)$$

Ahol:

$$\text{Teljesítmény}_n = \left( \frac{\text{Megfigyelési érték}_n}{\text{Induló érték}} \right) - 1$$

Ahol:

Induló érték: az ETC záró árfolyama az induló megfigyelési időpontban.

Az induló megfigyelési időpont: 2012. november 14.

Megfigyelési érték<sub>n</sub>: Az ETC záró értéke az n. megfigyelési időpontban.

n: 1,2...6, a megfigyelési időpontokat jelenti

A három legmagasabb Teljesítmény Fix teljesítmény értékével kerül behelyettesítésre.

Fix teljesítmény=30%

## Megfigyelési időpontok

**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.**

Megfigyelési időpont (1)	2013. május 14.
Megfigyelési időpont (2)	2013. november 14.
Megfigyelési időpont (3)	2014. május 14.
Megfigyelési időpont (4)	2014. november 14.
Megfigyelési időpont (5)	2015. május 14.
Megfigyelési időpont (6)	2015. november 11.

### **1.2.35. A mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ**

Az Alap befektetésében szereplő vásárolt opciós konstrukció (amelynek mögöttes eszköze az arany árfolyamát lekövető tőzsdei certifikát) teljesítményéből történő részesedés (részesedési rátával korrigált) lehetőségét biztosítja a befektetők számára.

A mögöttes eszközre vonatkozó információk elérhetősége:

<http://www.source.info/product.html?fundId=334&filters=Commodities>

### **1.2.36. Kockázati tényezők**

**Az Alapkezelő banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke visszafizetését.**

**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. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét, hogy egy vagy több kockázati tényező bekövetkezése esetén a Befektetők részben vagy teljesen elveszíthetik befektetésük értékét. A befektetési jegy vásárlásával megvalósuló befektetés elvesztésén felül a Befektetőt többletkötelezettség nem terheli. A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.**

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

#### **Általános gazdasági környezetből adódó kockázat**

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

#### **Árupiaci kockázat**

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható az arany árfolyamát lekövető certifikátra szóló opciók. Az opciók értéke közvetlenül függ a certifikát tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől. Az Alap hozamát alapvetően az árupiaci árfolyamok, ezenbelül is az arany árfolyama fogja meghatározni.

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 alaptermékeket kibocsátó részvénytársaságoknál bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdékről való kivezetés, tőzsdéváltás, 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 alaptermék, amely az induló opciós konstrukcióban volt és érintve van, lecserélésre kerülnek, az adott alapterméket helyettesíteni kell. A helyettesítést az Alapkezelő a Befektetők 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 mindenkor hozamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának



alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint változásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek másodpiaci árfolyamát az Alap futamideje alatt.

### **Devizaárfolyam kockázat**

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött álló certifikát teljesítménye külföldi devizában van kifejezve, így a forintba (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 certifikát saját devizájában számított teljesítményétől függ, azonban a certifikát árfolyamát dollárral szemben jegyzik, ezért a dollár árfolyamának gyengülése pozitív irányban míg erősödése negatív irányban hat a certifikát árfolyamára és ezen keresztül az opció értékére.

### **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 certifikát teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a certifikát teljesítményének alakulása határozza meg.

### **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 védett tőke 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 meghiúsul abban az esetben, amennyiben az Alap jelen tájékoztatóban előírt minimális induló Saját tőkéje (ötszáz millió forint) a jegyzési időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

### **Tőkevédelem (Btv. 23. §. (2))**

A befektetési politika által biztosított tőkevédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású változások ne következzenek be.

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzüpi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő 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.

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja.

### **Harmadik személy a tőke visszafizetését 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 a Tájékoztató 6.5. 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 1.6. pontja tartalmazza.

### **A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.**

### **1.2.37. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha az nem nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése**

Nem értelmezhető.

### **1.2.38. Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése**

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (Tájékoztató 2. sz. melléklet)

### **A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége**

Kibocsátásra kerül **legalább 50.000 db, legfeljebb 499.999 db**, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy. A befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg.

### **A jegyzés, fizetés módja**

Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján. **Egy befektető által minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.** Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett forgalmazási helyeken személyesen, illetve telefonon keresztül lehetséges. A személyes jegyzés feltétele a jegyzett mennyiség ellenértékének megfizetése és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. A telefonos jegyzés formai feltételeit a Forgalmazó üzletszabályzatának "jegyzési

nyilatkozatok" megtételére vonatkozó szabályai határozzák meg. A jegyzés napja az a nap, amelyen a jegyezni kívánt mennyiség ellenértéke rendelkezésre áll és a jegyzés formai és tartalmi feltételei is teljesülnek.

### **Nem intézményi befektetők**

A Befektetési jegyek jegyzési árát a nem intézményi befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az **Alap 10300002-10572622-49020017 HUF** számú számlájára utalja át. A Befektetőnek jegyzéskor a Forgalmazónál értékpapírszámlával kell rendelkeznie, vagy értékpapírszámlát kell nyitnia. Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad eljegyzést.

### **Intézményi befektetők**

Intézményi befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél-illetve értékpapírszámlával, a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a **Forgalmazó 10300002-20190196-70383285 HUF** számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az **Alap 10300002-10572622-49020017 HUF** számú számlájára.

### **Jegyzési időszak**

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2012. augusztus 21.

A jegyzési időszak zárónapja: 2012. október 26.

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

### **Jegyzési ár**

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **7%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

<b>Jegyzési nap</b>	<b>Árfolyam a névérték %-ában</b>	<b>Jegyzési nap</b>	<b>Árfolyam a névérték %-ában</b>
2012. 08. 21.	98,7501	2012. 09. 24.	99,3900
2012. 08. 22.	98,7688	2012. 09. 25.	99,4090
2012. 08. 23.	98,7875	2012. 09. 26.	99,4279
2012. 08. 24.	98,8062	2012. 09. 27.	99,4469
2012. 08. 27.	98,8624	2012. 09. 28.	99,4659
2012. 08. 28.	98,8812	2012. 10. 01.	99,5228
2012. 08. 29.	98,8999	2012. 10. 02.	99,5418
2012. 08. 30.	98,9187	2012. 10. 03.	99,5608
2012. 08. 31.	98,9374	2012. 10. 04.	99,5799
2012. 09. 03.	98,9938	2012. 10. 05.	99,5989
2012. 09. 04.	99,0126	2012. 10. 08.	99,6560
2012. 09. 05.	99,0314	2012. 10. 09.	99,6750
2012. 09. 06.	99,0502	2012. 10. 10.	99,6941
2012. 09. 07.	99,0690	2012. 10. 11.	99,7132
2012. 09. 10.	99,1255	2012. 10. 12.	99,7322
2012. 09. 11.	99,1444	2012. 10. 15.	99,7895
2012. 09. 12.	99,1632	2012. 10. 16.	99,8086
2012. 09. 13.	99,1821	2012. 10. 17.	99,8277
2012. 09. 14.	99,2010	2012. 10. 18.	99,8468
2012. 09. 17.	99,2576	2012. 10. 19.	99,8659
2012. 09. 18.	99,2765	2012. 10. 24.	99,9617
2012. 09. 19.	99,2954	2012. 10. 25.	99,9808
2012. 09. 20.	99,3143	2012. 10. 26.	100,0000
2012. 09. 21.	99,3332		

## **A jegyzés lezárása**

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

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

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

## **A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt**

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

- a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- b) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:
  - (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
  - (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 4.999.990 ezer forintot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az allokáció során elfogad;
  - (iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre áll.

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

## **Túljegyzés**

A befektetési jegyek jegyzése során az Alapkezelő legfeljebb 4.999.990 ezer forint összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a 6.5. (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti mennyiséget.

## **Allokáció**

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

## **Érvénytelen jegyzés**

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

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

## **Jegyzési garancia**

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

## **1.2.39. A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetlen érdekeltségeket is**

Nem értelmezhető.

### **1.2.40. A kibocsátó vagy az ajánlattevő által a befektetőre terhel költségek becsült összege**

A befektetési jegyek jegyzésével a Befektetők részére költség nem merül fel, tekintettel arra, hogy a jegyzési eljárás lebonyolításáért a Forgalmazó a Befektetőre külön költséget nem terhel.

## **2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

**Az Alapkezelő banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke visszafizetését.**

**Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal. A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.**

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

### **Általános gazdasági környezetből adódó kockázat**

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.

### **Árupiaci kockázat**

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható az arany árfolyamát lekövető certifikátra szóló opciók. Az opciók értéke közvetlenül függ a certifikát tőzsdai árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől. Az Alap hozamát alapvetően az árupiaci árfolyamok, ezenbelül is az arany árfolyama fogja meghatározni.

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 alaptermékeket kibocsátó részvénytársaságoknál bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdéről való kivezetés, tőzsdéváltás, 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 alaptermék, amely az induló opciós konstrukcióban volt és érintve van, lecserélésre kerülnek, az adott alapterméket helyettesíteni kell. A helyettesítést az Alapkezelő a Befektetők 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 mindenkor hozamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint változásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek másodpiaci árfolyamát az Alap futamideje alatt.

### **Devizaárfolyam kockázat**

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött álló certifikát 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 certifikát saját devizájában számított teljesítményétől függ, azonban a certifikát árfolyamát dollárral szemben jegyzik, ezért a dollár árfolyamának gyengülése pozitív irányban míg erősödése negatív irányban hat a certifikát árfolyamára és ezen keresztül az opció értékére.

### **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 tőzsdai 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 certifikát teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a certifikát teljesítményének alakulása határozza meg.

### **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 értékmeghatározás.

### **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 védett tőke 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. Ezek a számlákon történik a margin összegek fogadása, nyilvántartása. A margin összegek általában kamatoznak, így a margin-t kapó félnek kamatfizetési kötelezettsége keletkezhet.

### **Értékelésből eredő kockázat**

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

### **Adózási kockázat**

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

### **Szabályozás változásából eredő kockázat**

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

### **Aluljegyzési kockázat**

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

### **Tőkevédelem (Btv. 23. §. (2))**

A befektetési politika által biztosított tőkevédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású változások ne következzenek be.

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő 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.

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja.

### **Harmadik személy a tőke visszafizetését 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 a Tájékoztató 6.5. 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 1.6. pontja tartalmazza.

### **A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.**

## **3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK**

### **3.1. Felelős személyek**

A Felelősségvállaló Nyilatkozatot a Tájékoztató 13. pontja tartalmazza.

#### **3.1.1. Alapkezelő**

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Az Alapkezelő igazgatósága:**

Bartha Ákos, Igazgatóság elnöke - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Dr. Pete András, MKB Alapkezelő zRt. igazgatósági tag

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

Csorba Nikoletta, vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

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

#### **Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága**

Nyemcsok János, Felügyelő Bizottság elnöke

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

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

#### **3.1.2. Letétkezelő**

MKB Bank Zrt.

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

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **3.1.3. Forgalmazó**

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **3.1.4. Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató**

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

## **Bejegyzett könyvvizsgáló**

Bodor Kornél (kamarai bejegyzés száma: 005343), a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (cg. 01-09-071057, székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., kamarai bejegyzés száma: 000083) munkatársa.

## **4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

### **4.1. Az Alap bemutatása**

#### **Az Alap neve**

**MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

**ISIN kód: HU0000711593**

#### **Az Alap típusa, fajtája**

Nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap.

#### **Az Alap futamideje**

Az Alap nyilvánartartásba vételétől **2015. november 16.-ig** tart.

#### **Alap székhelye**

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Alapkezelő**

MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Forgalmazó**

MKB Bank Zrt.  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

#### **Letétkezelő**

MKB Bank Zrt.  
Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.  
Az MKB Bank Zrt. bemutatását e Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza.

### **4.2. A befektetési jegyek kibocsátási pénzneme: forint**

### **4.3. Az Alap befektetési célja**

**Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely a tőkevédelmet ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással elérhető magasabb hozam esélyével.**

### **4.4. Az Alap befektetési politikája**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes tőzsdei certifikát teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

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

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely az arany árfolyamát lekövető certifikát teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

### **4.5. A portfólió elemei és befektetési korlátok**

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



### **Betét, lekötött betét**

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 valamint az Alap költségeinek együttes összegét.

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

### **Származtatott eszközök – opciók**

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja. Az opciós konstrukcióban az alábbi tőzsdei certifikát szerepel:

Source Physical Gold ETC (ISIN kód IE00B579F325)

### **A certifikát rövid bemutatása**

A certifikát tőzsdén kereskedett, úgy nevezett tanúsítvány, amely alapján a kibocsátó vállalja, hogy az értékpapír árfolyama előre meghatározott és szabályozott módon követi a mögöttes termék, jelen esetben az arany árfolyamának változását.

A Source Physical Gold ETC londoni tőzsdén jegyzett, fizikai arannyal fedezett certifikátja a londoni arany piac délutáni árfolyamfixingjének alakulását követi le. (Bloomberg kód: SGLP LN) Minden egyes certifikát mögött fizikai aranytömb áll, melyet a JP Morgan Chase londoni székeiben őriznek.

A certifikátok kibocsátója a Source Physical Markets Plc, mely Írországból bejegyzett társaság.

A certifikátokkal kapcsolatos operatív teendőket, illetve a fizikai arannyal való fedezettséget a Deutsche Bank ellenőrzi. A letétkezelő a JP Morgan Chase Bank.

A certifikátok mögött álló fizikai arany értékelése a londoni tőzsde délutáni arany fixing ára alapján történik (London Gold Market fixing PM fix price, Bloomberg kód: GOLDLNPM index)

A fentiekben meghatározott eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

A mögöttes eszközre vonatkozó információk elérhetősége:

<http://www.source.info/product.html?fundId=334&filters=Commodities>

### **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 árfolyamkültség hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

### **4.6. A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)**

A Letétkezelő a rendelkezésre álló piaci árak alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja. A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követően két Banki munkanapon belül közzéteszi az Alap hirdetőményei helyein (lásd a Tájékoztató 7. pontját), illetve a Forgalmazó fiókjaiban. A nettó eszközérték megállapításának részletes szabályait a Kezelési szabályzat 2.5. pontja határozza meg.

### **4.7. Az Alap saját tőkéje**

Az Alap saját tőkéje a nettó eszközértékével azonos.

Az Alap induló saját tőkéje minimum 500 millió, maximum 4.999.990 ezer forint.

### **4.8. Az Alap megszűnése**

Az Alap megszűnésére vonatkozó részletes szabályokat a Kezelési szabályzat 1.5.1. pontja tartalmazza.

## 5. AJÁNLATTÉTEL

### A felajánlott befektetési jegyekre vonatkozó információk

#### 5.1. A felajánlott értékpapír neve

**MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

#### 5.2. A kibocsátás pénzneme

A befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

#### 5.3. A befektetési jegyek megjelenési formája

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

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

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

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

#### 5.4. A befektetési jegyek névértéke

**„A” sorozat: 10.000 Ft**

#### 5.5. Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy Igazgatóságának **2012. július 18-án kelt 36/2012.** számú határozatában döntött a befektetési jegyek kibocsátásáról. **A Felügyelet H-KE-III-355/2012. számú határozatával** az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési szabályzat közzétételét engedélyezte.

#### 5.6. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

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

#### 5.7. A befektetési jegyek kibocsátásának időszaka

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2012. augusztus 21.

A jegyzési időszak zárónapja: 2012. október 26.

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

#### 5.8. Az Alap futamideje

A nyilvántartásba vételétől **2015. november 16.-ig** tart.

#### 5.9. Megcélzott befektetői kör

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

### **5.10. A befektetési jegyek forgalmazása**

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (2. sz. melléklet)

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

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza.

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

### **5.12. A befektetési jegyek hozama**

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 hozam bruttó módon értendő.**

Az Alap befektetési politikája szerint nem fizet a befektetőknek előre meghatározott hozamot.

**Az opciós konstrukció által lehetővé tett, részesedési rátával korrigált hozam –amennyiben van ilyen- az Alap lejáratát után a meghirdetett nappal kezdődően a tőkével együtt kerül kifizetésre.**

#### **Az opciós konstrukció által lehetővé tett hozam:**

Az opciós hozam meghatározása a tőzsdei certifikát (ETC) árfolyamának megfigyelési időpontokban mért záróárai alapján történik.

Amennyiben a tőzsdei certifikát záró árfolyama az adott napon nem elérhető, úgy az adott érték meghatározásához a következő munkanapon jegyzett záró érték kerül felhasználásra.

#### **A hozam meghatározása**

A tőzsdei certifikát megfigyelési időpontban mért záróértékei összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékkel. A teljesítmények korrigálásra kerülnek oly módon, hogy a három legmagasabb érték 30%-os értéket vesz fel, a többi teljesítmény marad a tényleges kalkulált szinten. Az így kialakult korrigált teljesítmények számtani átlaga kerül kifizetésre lejáratkor opciós hozamként.

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

$$\text{Opciós hozam} = 1/6 \sum_{n=1}^6 (\text{Teljesítmény}_n)$$

Ahol:

$$\text{Teljesítmény}_n = \left( \frac{\text{Megfigyelési érték}_n}{\text{Induló érték}} \right) - 1$$

Ahol:

Induló érték: az ETC záró árfolyama az induló megfigyelési időpontban.

Az induló megfigyelési időpont: 2012. november 14.

Megfigyelési érték<sub>n</sub>: Az ETC záró értéke az n. megfigyelési időpontban.

n: 1,2...6, a megfigyelési időpontokat jelenti

A három legmagasabb Teljesítmény Fix teljesítmény értékével kerül behelyettesítésre.

Fix teljesítmény=30%

## Megfigyelési időpontok

**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.**

Megfigyelési időpont (1)	2013. május 14.
Megfigyelési időpont (2)	2013. november 14.
Megfigyelési időpont (3)	2014. május 14.
Megfigyelési időpont (4)	2014. november 14.
Megfigyelési időpont (5)	2015. május 14.
Megfigyelési időpont (6)	2015. november 11.

## **Az opciós konstrukció egy befektetési jegyre jutó nominális Hozam kalkulációja:**

Névérték x Opciós Hozam x Részesezési Ráta

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

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

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

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

- az arany azonnali és határidős árfolyama, illetve áringadozása,
- piaci kamatok alakulása

**Az opciós konstrukció által meghatározott, részesezési rátával korrigált hozam – amennyiben van ilyen – az Alap lejáratát után a meghirdetett nappal kezdődően a tőkével együtt kerül kifizetésre**

**A hozam részletes számítási szabályait számpéldával, a Kezelési szabályzat 1.6. pontja mutatja be.**

### **5.12.1. Hozamfizetés**

A tőke visszafizetés és a hozamfizetés részletes szabályait a Kezelési szabályzat 1.6 pontja tartalmazza.

### **5.13. Tőkevédelem**

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratát után a meghirdetett nappal kezdődően visszakapja. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzüpiaci eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

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

### **5.14. A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása**

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

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

### **5.15. Adózás**

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

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

A 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 árkülönbözet is.**

A személyi jövedelemadóról szóló törvény 2010. január 1.-vel hatályos szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött **tartós befektetési szerződés** keretében történő befektetés esetén, amennyiben a törvényi feltételek teljesülnek, a befektető a hozamkifizetésekor **adókedvezményben részesülhet.** (Az Alapkezelő a 2011. január 1.-től hatályos személyi jövedelemadó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét az SZJA törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.)

**Tőzsdén kívüli értékesítés esetén** az elért hozam - hozamfizetés és árfolyamnyereség jellegű jövedelem, kamatnak minősül és Magyarországon 16% mértékű adó terheli.

**Tőzsdei értékesítés esetén** az elért árfolyamnyereség ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül, és 16%-os mértékű adó terheli.

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.

**Az adózással kapcsolatos részletes szabályokat a Kezelési szabályzat 6. pontja tartalmazza.**

## **6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA**

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (Tájékoztató 2. sz. melléklet)

### **6.1. A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége**

Kibocsátásra kerül **legalább 50.000 db, legfeljebb 499.999 db**, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy. A befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg.

### **6.2. A jegyzés, fizetés módja**

Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján. **Egy befektető által minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.** Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett forgalmazási helyeken személyesen, illetve telefonon keresztül lehetséges. A személyes jegyzés feltétele a jegyzett mennyiség ellenértékének megfizetése és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. A telefonos jegyzés formai feltételeit a Forgalmazó üzletszabályzatának "jegyzési nyilatkozatok" megtételére vonatkozó szabályai határozzák meg. A jegyzés napja az a nap, amelyen a jegyezni kívánt mennyiség ellenértéke rendelkezésre áll és a jegyzés formai és tartalmi feltételei is teljesülnek.

#### **6.2.1. Nem intézményi befektetők**

A Befektetési jegyek jegyzési árát a nem intézményi befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják

rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az **Alap 10300002-10572622-49020017 HUF** számú számlájára utalja át. A Befektetőnek jegyzéskor a Forgalmazónál értékpapírszámlával kell rendelkeznie, vagy értékpapírszámlát kell nyitnia. Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad eljegyzést.

### 6.2.2. Intézményi befektetők

Intézményi befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél-illetve értékpapírszámlával, a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a **Forgalmazó 10300002-20190196-70383285 HUF** számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az **Alap 10300002-10572622-49020017 HUF** számú számlájára.

### 6.2.3. Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2012. augusztus 21.

A jegyzési időszak zárónapja: 2012. október 26.

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

### 6.3. Jegyzési ár

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **7%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

#### Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2012. 08. 21.	98,7501	2012. 09. 24.	99,3900
2012. 08. 22.	98,7688	2012. 09. 25.	99,4090
2012. 08. 23.	98,7875	2012. 09. 26.	99,4279
2012. 08. 24.	98,8062	2012. 09. 27.	99,4469
2012. 08. 27.	98,8624	2012. 09. 28.	99,4659
2012. 08. 28.	98,8812	2012. 10. 01.	99,5228
2012. 08. 29.	98,8999	2012. 10. 02.	99,5418
2012. 08. 30.	98,9187	2012. 10. 03.	99,5608
2012. 08. 31.	98,9374	2012. 10. 04.	99,5799
2012. 09. 03.	98,9938	2012. 10. 05.	99,5989
2012. 09. 04.	99,0126	2012. 10. 08.	99,6560
2012. 09. 05.	99,0314	2012. 10. 09.	99,6750
2012. 09. 06.	99,0502	2012. 10. 10.	99,6941
2012. 09. 07.	99,0690	2012. 10. 11.	99,7132
2012. 09. 10.	99,1255	2012. 10. 12.	99,7322
2012. 09. 11.	99,1444	2012. 10. 15.	99,7895
2012. 09. 12.	99,1632	2012. 10. 16.	99,8086
2012. 09. 13.	99,1821	2012. 10. 17.	99,8277
2012. 09. 14.	99,2010	2012. 10. 18.	99,8468
2012. 09. 17.	99,2576	2012. 10. 19.	99,8659
2012. 09. 18.	99,2765	2012. 10. 24.	99,9617
2012. 09. 19.	99,2954	2012. 10. 25.	99,9808
2012. 09. 20.	99,3143	2012. 10. 26.	100,0000
2012. 09. 21.	99,3332		

### 6.4. A jegyzés lezárása

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig legalább **500.000.000 Ft**, azaz ötszázmillió forint saját tőke összegyűlt. Az eredményes jegyzés esetén az Alap nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyek a nem

intézményi befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra. Intézményi befektető esetében a Forgalmazó a befektető által a jegyzési íven meghatározott értékpapírszámlájára transzferálja a befektetési jegyeket.

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

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

### **6.5. A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt**

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárat előtt lezárhatja a jegyzési időszakot:

- a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- b) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:
  - (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
  - (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 4.999.990 ezer forintot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az allokáció során elfogad;
  - (iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre áll.

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

### **6.6. Túljegyzés**

A befektetési jegyek jegyzése során az Alapkezelő legfeljebb **4.999.990 ezer forint** összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a 6.5. (b)(ii) pont szerinti összehatár feletti mennyiséget.

### **6.7. Allokáció**

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

### **6.8. Érvénytelen jegyzés**

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

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

### **6.9. Jegyzési garancia**

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

## **6.10. A befektetési jegyekhez fűződő jogok**

A 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.

## **6.11. Joghatóság**

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

## **7. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA**

### **Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése:**

A Forgalmazó [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu), az Alapkezelő [www.mkbalapkezelelo.hu](http://www.mkbalapkezelelo.hu) honlapja, valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu).

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

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

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

### **Megtekinthető dokumentumok**

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

## **8. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI**

### **8.1. Az Alapkezelő bemutatása**

Az Alapkezelő az Alap törvényes képviselője.

### **Adatok az Alapkezelőről**

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



Alaptőke: 100.000.000 Ft  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.  
Félfogadás: kedd 10 és 13 óra között.

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

### **Tevékenységi köre**

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

### **Üzleti év**

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

### **Tulajdonosi struktúrája:**

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

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

### **Az Alapkezelő szervezeti felépítése**

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezete a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll. A munkaszervezet Front-office és Back-office egységekre tagozódik, a Front-office irányítását a kereskedési igazgató, a Back-office irányítását pedig a back-office vezető látja el. Az Alapkezelő teljes munkaidős munkavállalóinak száma 2012. június 1.-én 10 fő.

### **Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai**

#### **A Társaság Igazgatóságának elnöke: Bartha Ákos**

**Bartha Ákos** 1978-ban született Budapesten. 2002-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskola Pénzügy szakán, Pénzintézet szakirányon szerzett diplomát. 2001-ben kerül az MKB Bankhoz szakmai gyakorlatra a nagyvállalati üzleti területre. Diplomája megszerzésétől a Lakossági-, Kis és Középvállalati Üzletfejlesztési Igazgatóság munkatársa, majd 2003-tól az Értékesítés-támogatás és Üzletfejlesztés Szakterületen osztályvezető. 2005-től főosztályvezetője, majd 2007-től igazgatója a Retail Üzletirányítás Szakterületnek. 2008-tól a Csoport- és Tulajdonosi Irányítás Szakterület ügyvezető igazgatója, majd 2012. januárjától a Retail Igazgatóság ügyvezető igazgatója.

#### **Az Igazgatóság tagjai: Dr. Pete András, Katona Ildikó, Csorba Nikoletta, Daróczi Andor**

**Pete András** 1962-ben született Budapesten. 1988-ban az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán szerzett diplomát, 1997 évben bank szakjogász képzést nyert. 1988 óta az MKB Bank Jogi területén dolgozik, a kezdetektől a bank vállalati ügyfeleivel kapcsolatos, üzlettámogatási és szervezeti jogi feladatok tartoznak a munkakörébe. A vezető jogtanácsos első helyettese, 1990-től főosztályvezető-helyettes, 1993-tól főosztályvezető, 2001-től igazgató. 2012. június 1-től az Alapkezelő Igazgatóságának tagja.

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

**Csorba Nikoletta** egyetemi diplomáját 1999-ben a Janus Pannonius Tudományegyetem, Közgazdaságtudományi Karán, Monetáris Szabályozás szakirányon szerezte, majd 2000-ben a Janus Pannonius Tudományegyetem, Állam és Jogtudományi Karán Jogi Szakokleveles Közgazdász másoddiplomát kapott. 1999-től 2001-ig az Ernst & Young Kft. budapesti irodájában Adó és Nemzetközi Üzleti Szolgáltatások Igazgatóságán tanácsadóként, majd 2001. és 2005. között az ING Biztosító Rt.-nél termékmenedzserként és osztályvezetőként dolgozott. 2005-től az MKB zRt.-nél a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóságon a Befektetési Szolgáltatások Szakterületen üzletágvezetőként, majd 2008-tól a Befektetési Termékmenedzsment és Üzlet-támogatás Szakterületen főosztályvezetőként dolgozik. 2011. április 1.-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának tagja, valamint az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. vezérigazgatói munkakörét is betölti.

**Daróczi Andor** egyetemi diplomáját 2000-ben a Corvinus Egyetem Közgazdaságtudományi karán, aktuárius szakirányon végezte. 2000-tól a Concorde Értékpapír ZRt.-nél dolgozott, mint részvényelemző, 2003-tól pedig a Concorde Befektetési Alapkezelő ZRt.-nél mint eszközallokációs szakértő. 2004-től dolgozik az MKB Bank-ban, először a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság vagyongazdálkodási osztályán kötvényportfólió menedzserként, illetve 2005-től az MKB Alapkezelőnél is alkalmazásban áll portfóliókezelőként. 2006-tól tartozik a szakmai irányítása és vezetése alá a vagyongazdálkodás és alapkezelés portfólióin belüli kötvénybefektetések koordinálása és stratégiai eszközallokációja. 2008 novemberétől az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. kereskedési igazgatója, emellett 2012. június 1-től az Alapkezelő Igazgatóságának tagja is.

#### **A Felügyelő Bizottság tagjai**

- **Nyemcsok János**, MKB Alapkezelő zRt. Felügyelő Bizottság elnöke
- **Bereczki Zsuzsanna**, ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.
- **Bajusz Péter**, főosztályvezető helyettes, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.

**Az Alapkezelő által már létrehozott, jelenleg elérhető Befektetési Alapok bemutatását a 3. sz. melléklet tartalmazza.**

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

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

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

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

#### **Tevékenységi köre (TEÁOR)**

6419/08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

A Letétkezelő a letéti megállapodás értelmében fennálló kötelezettségei:

- az Alap pénzforgalmi bankszámlájának vezetése (beleértve az ahhoz kapcsolódó alszámlákat is),
- mindazon banktechnikai feladatok elvégzése, amelyek az Alap eszköztértek megállapításával és a befektetési jegyek hozamainak és tőkájének ki-, illetve visszafizetésével kapcsolatosak.

#### **MKB Bank Zrt. által kibocsátott értékpapírok a jelen Tájékoztató készítésekor:**

Sorozat	ISIN	Deviza	Lejárat	Tőzsdei bevezetés
MKB V.	HU0000344668	HUF	2012. 10. 26.	BÉT
MKB Tartós Kamatelőny 2013 Kötvény	HU0000345673	HUF	2013. 12. 17.	BÉT
MKB VIII. Kötvény	HU0000348727	HUF	2014. 10. 10.	BÉT
MKB VI. Kötvény	HU0000346598	HUF	2014. 12. 19.	BÉT
MKB Tartós Kamatelőny 2015 Kötvény	HU0000345665	HUF	2015. 12. 17.	BÉT
MKB VII. Kötvény	HU0000346606	HUF	2016. 12. 16.	BÉT
MKB D121010	HU0000350061	HUF	2012. 10. 10.	OTC
MKB D130201	HU0000350566	HUF	2013. 02. 01.	OTC
MKB Kiszámítható 20120730 Kötvény	HU0000347042	HUF	2012. 07. 30.	OTC
MKB Kiszámítható 20120831 Kötvény	HU0000347141	HUF	2012. 08. 31.	OTC
MKB USD Fix 20120924 Kötvény	HU0000348644	USD	2012. 09. 24.	OTC
MKB Kiszámítható 20120926 Kötvény	HU0000347273	HUF	2012. 09. 26.	OTC
MKB Kiszámítható 20121029 Kötvény	HU0000347539	HUF	2012. 10. 29.	OTC
MKB Kiszámítható 20121203 Kötvény	HU0000347695	HUF	2012. 12. 03.	OTC
MKB Kiszámítható Euró 20121205 Kötvény	HU0000347711	EUR	2012. 12. 05.	OTC
MKB Kiszámítható Euró 20130108 Kötvény	HU0000347851	EUR	2013. 01. 08.	OTC

Sorozat	ISIN	Deviza	Lejárat	Tőzsdei bevezetés
MKB Kiszámítható 20130108 Kötvény	HU0000347844	HUF	2013. 01. 08.	OTC
MKB Kiszámítható 20130205 Kötvény	HU0000348107	HUF	2013. 02. 05.	OTC
MKB Kiszámítható Euró 20130205 Kötvény	HU0000348115	EUR	2013. 02. 05.	OTC
MKB FIX 2013	HU0000339213	HUF	2013. 02. 15.	BÉT
MKB Kiszámítható 20130305 Kötvény	HU0000348313	HUF	2013. 03. 05.	OTC
MKB Kiszámítható Euró 20130305 Kötvény	HU0000348321	EUR	2013. 03. 05.	OTC
MKB Kiszámítható 20130403 Kötvény	HU0000348537	HUF	2013. 04. 03.	OTC
MKB Kiszámítható 20131128 Kötvény	HU0000350194	HUF	2013. 11. 28.	OTC
MKB Kiszámítható Euró 20131128 Kötvény	HU0000350202	EUR	2013. 11. 28.	OTC
MKB Euró Fix 2013 4%	HU0000346812	EUR	2013. 12. 09.	OTC
MKB Kiszámítható Euró 20140130 Kötvény	HU0000350475	EUR	2014. 01. 30.	OTC
MKB FIX+ 2016	HU0000339221	HUF	2016. 02. 15.	BÉT
MKB Fix 5x5% Euró Kötvény	HU0000348800	EUR	2016. 11. 18.	OTC
MKB Hazai Részvény Indexált 1. Kötvény	HU0000346051	HUF	2012. 07. 30.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20120801 Kötvény	HU0000347109	HUF	2012. 08. 01.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20120831 Kötvény	HU0000347224	HUF	2012. 08. 31.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20120928 Kötvény	HU0000347380	HUF	2012. 09. 28.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20121031 Kötvény	HU0000347646	HUF	2012. 10. 31.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20121130 Kötvény	HU0000347778	HUF	2012. 11. 30.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20130110 Kötvény	HU0000347950	HUF	2013. 01. 10.	OTC
MKB Árfolyamsáv 20130206 Kötvény	HU0000349535	HUF	2013. 02. 06.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20130208 Kötvény	HU0000348206	HUF	2013. 02. 08.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20130306 Kötvény	HU0000348487	HUF	2013. 03. 06.	OTC
MKB Árfolyamsáv Plusz 20130313 Kötvény	HU0000349782	HUF	2013. 03. 13.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20130321 Kötvény	HU0000347323	EUR	2013. 03. 21.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20130403 Kötvény	HU0000347372	EUR	2013. 04. 03.	OTC
MKB Árfolyamsáv Plusz 20130425 Kötvény	HU0000350079	HUF	2013. 04. 25.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20130426 Kötvény	HU0000347570	EUR	2013. 04. 26.	OTC
MKB Fejlődő Piacok Indexált Kötvény	HU0000345509	HUF	2013. 05. 02.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20130530 Kötvény	HU0000347745	EUR	2013. 05. 30.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20130710 Kötvény	HU0000347927	EUR	2013. 07. 10.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20130808 Kötvény	HU0000348214	EUR	2013. 08. 08.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20130906 Kötvény	HU0000348495	EUR	2013. 09. 06.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált HUF 20131004 Kötvény	HU0000348701	HUF	2013. 10. 04.	OTC
MKB Devizaárfolyam Indexált Euró 20131004 Kötvény	HU0000348545	EUR	2013. 10. 04.	OTC
MKB EUR/USD Árfolyamsáv 20140711 Kötvény	HU0000350533	EUR	2014. 07. 11.	OTC
MKB Globális Részvény Indexált HUF 20140714 Kötvény	HU0000350384	HUF	2014. 07. 14.	OTC
MKB Részvény Indexált Euró 20141006 Kötvény	HU0000346192	EUR	2014. 10. 06.	OTC
MKB Fejlődő Piacok Indexált Euró Kötvény	HU0000346440	EUR	2014. 11. 24.	OTC
MKB Részvény Indexált Euró 20150312 Kötvény	HU0000347091	EUR	2015. 03. 12.	OTC
MKB Német Részvény Indexált Euró 20150401 Kötvény	HU0000349840	EUR	2015. 04. 01.	OTC
MKB Fejlődő Piacok Indexált 20150402 Kötvény	HU0000347331	HUF	2015. 04. 02.	OTC
MKB Globális Részvény Indexált Euró 20150618 Kötvény	HU0000350269	EUR	2015. 06. 18.	OTC

EMTN (subdebt) sorozatok	ISIN	Deviza	Lejárat	Tőzsdei bevezetés
MKB Subordinated FRN due 2017	XS 0313812231	EUR	2017. 07. 31.	OTC

Az MKB Bank Zrt. nyilvános kibocsátó társaság, rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeit a [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapokon teljesíti.

### **8.2.1. Az MKB Csoport főbb tagjainak rövid bemutatása**

Az **MKB-Euroleasing Csoport**, 2001-től stratégiai tulajdonosi szövetségben az MKB Bankkal, hazánkban egyedülálló módon egy szolgáltatási láncon belül fogja át az autókereskedelem, finanszírozás, autópark-üzemeltetés és biztosításközvetítés teljes vertikumát, lehetővé téve ezzel az ügyfelek számára komplex szolgáltatások igénybevételét. A teljes, 2010. évi személygépjármű finanszírozásban (új és használt gépjármű) 12%-os piaci részesedéssel az MKB-Euroleasing a 3. legnagyobb szereplő.

Az MKB Bank stratégiai érdekeltségei, az **MKB Általános- és az MKB Életbiztosító** 2007. októberében kezdték meg működésüket. A fő értékesítő az MKB Bank fiókhálózata, több mint 500 tanácsadóval. A biztosítótársaságok alapításával a Bank sikeresen valósította meg az egyponos bank-biztosítói kiszolgálási stratégiáját és a Bank univerzalitása belföldön teljes körűvé vált.

2010-ben a bolgár **MKB Unionbank** az elhúzódó recesszió ellenére is fejlődött. Az MKB Unionbank azon bankok egyike, amelyek fenn tudták tartani, illetve növelni tudták üzleti tevékenységüket. Az év végén az aktív ügyfelek száma 13,7%-kal (2009-ben 13,2%-kal) növekedve 99.124-et ért el. Ezen belül a vállalati ügyfelek száma 5%-kal, a lakossági ügyfelek száma 14,9%-kal növekedett. Az MKB Unionbank 54 tagú fiókhálózattal rendelkezett.

Az **MKB Romexterra Bank** ügyfeleinek a száma 2010-ben elérte a 194.954-et (2009: 217.464). 2010. végén a fiókhálózat 44 egységből állt. 2010. novemberétől az MKB Romexterra Bank átstrukturálása, megújulása részeként MKB Nextebankként, mint új „commercial brand” jelent meg a piacon.

Az MKB Bankcsoport 3 országban, 186 fiókjában, 73.550 vállalati és 619.600 lakossági ügyfelet szolgál ki, amelyhez stratégiai érdekeltségek és partnerek növekvő hálózata révén további jelentős ügyfélkör kapcsolódik.

## **9. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE**

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

### **9.1. Összeférhetetlenség**

A Batv. 11. §-a szerint az érintett természetes személyek összeférhetetlenségére az alábbi törvényi szabályozás vonatkozik. A befektetési Alapkezelő vezető állású személye, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül

- a befektetési alapkezelő által megbízott letétkezelőnek,
- a befektetési alapkezelő által hozott befektetési döntések végrehajtásában közreműködő befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, valamint
- a befektetési alapkezelő ügyfelének

a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye.

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

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

### **9.2. Érdekütközés elkerülése**

Az érdekütközés elkerülése érdekében az Alapkezelő az alábbi rendelkezéseit következetesen szem előtt tartja:

- az alapkezelő az alap működése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes alapkezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni,

- a befektetési alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében,
- a befektetési Alapkezelő egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet, és befektetési alaponként több, különböző befektetési jegy sorozatba tartozó befektetési jegy forgalomba hozásáról is dönthet,
- a befektetési alapkezelő a befektetési alapok és az ügyfelek vagyonát a saját és az alapkezelő egyéb ügyfelei vagyonától elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani,
- a befektetési alapkezelő által kezelt portfólióban lévő eszközök nem képezik az alapkezelő tulajdonát.

## 10. JOGI SZABÁLYOZÁS

### 10.1. A befektetési alapra vonatkozó törvényi szabályozás

2012. január 1-je óta hatályos törvényi szabályozás a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. (Btv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, 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 Btv. 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 1954. évi IV. Törvény a polgári törvénykönyvről.

### 10.2. EK szabályozás

Jelen Tájékoztató az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) alapján készült, amely a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a Tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásról szól. A befektetési alapokra vonatkozó európai és magyarországi jogi szabályozás eltérése miatt a rendelet alább felsorolt pontjai az Alap vonatkozásában nem, vagy csak bizonyos részelemeiben értelmezhetők.

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

## 11. JOGVITÁK RENDEZÉSE

Az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő az Alap működése során esetlegesen felmerülő vitás kérdéseket elsősorban egyeztetés útján igyekeznek rendezni a Befektetővel. Az egyeztetés sikertelensége esetén a felek a Tájékoztatóban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott jogviszonyból fakadó jogvitáik eldöntésére alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság eljárásának, és kijelentik, hogy a jogvita tárgyában az eljárás során a Választott Bíróság által hozott döntést magukra nézve kötelezőnek ismerik el.

## 12. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK

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

**Budapest, 2012. július 18.**



Daróczy Andor

**MKB Befektetési Alapkezelő zRt.**

Alapkezelő



Szabó Ágota



Pásztor Csaba

**MKB Bank Zrt.**

Forgalmazó, Befektetési szolgáltató



Kérészy Barna

## 13. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

### az MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap Tájékoztatóhoz

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó alulírott cégjegyzési joggal felruházott, a jelen felelősségvállaló nyilatkozat MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. nevében történő cégszerű aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük, hogy a Tájékoztatót az **MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. együtt készítette. Alapkezelőként, Forgalmazóként, a szabályozott piacra történő bevezetés kezdeményezőjeként is együttesen jár el, ezért a forgalomba hozattal kapcsolatos minden jogszabályon alapuló felelősséget az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen vállalja.

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

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

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

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

**Budapest, 2012. július 18.**



Daróczy Andor

**MKB Befektetési Alapkezelő zRt.**

Alapkezelő



Szabó Ágota



Pásztor Csaba

**MKB Bank Zrt.**

Forgalmazó, Befektetési szolgáltató



Kérészy Barna

# 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

## A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

### Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

#### Alap

##### **MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

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

#### Alapkezelő

##### **MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

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

#### Allokáció

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

#### Banki nap

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

#### Befektetési alapkezelés

A befektetési alap Részére végzett kollektív portfóliókezelés.

#### Befektetési alap letétkezelő

MKB Bank Zrt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

#### Befektetési alap letétkezelési tevékenység

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

#### Befektetési alap saját tőkéje

A befektetési alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos.

#### Befektetési jegyek forgalmazója

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató.

#### Befektetési jegy

A Befektetési alapkezelőkről és kollektív befektetési formákról szóló törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

#### Batv.

A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról készült, 2011. évi CXCVIII. törvény.

### **Befektetési szolgáltató**

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

### **Befektető**

A befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa.

### **BÉT**

Budapesti Értéktőzsde (tőzsde)

### **BSzt.**

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

### **Cstv.**

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

### **Dematerializált értékpapír**

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

### **EK rendelet**

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

### **Értékpapírszámla**

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

### **Felügyelet**

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

### **Gt.**

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény.

### **Hozam**

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

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

### **Hpt.**

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

### **Jegyzés**

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

### **KELER Zrt.**

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

### **Másodlagos értékpapír piac**

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



**Nettó eszközérték**

A befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

**Opció konstrukció**

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

**Portfólió**

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

**Ptk.**

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

**Részesedési ráta**

A részesedési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció index kosár 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. Értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

**Származtatott (derivatív) ügylet**

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

**Személyi jövedelemadó törvény**

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

**Ügyfélszámla**

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

**Tpt.**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

**Tőzsde**

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

**Vezető tisztségviselő**

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

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

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

### A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai:

#### *Budapest és környéke*

<b>Alagút utca</b>	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
<b>Lajos utcai Fiók</b>	H-1023 Budapest, Lajos u. 2.
<b>Mammut üzletház</b>	H-1024 Budapest, Széna tér 4.
<b>EuroCenter üzletház</b>	H-1032 Budapest, Bécsi út 154.
<b>Újpesti fiók (STOP.SHOP)</b>	H-1045 Budapest, Árpád út 183-185.
<b>Szent István tér</b>	H-1051 Budapest, Szent István tér 11.
<b>Türr István utca</b>	H-1052 Budapest, Türr István u. 9.
<b>Székház</b>	H-1056 Budapest, Váci u. 38.
<b>Andrássy út</b>	H-1061 Budapest, Andrássy út 17.
<b>WestEnd City Center</b>	H-1062 Budapest, Váci út 1-3.
<b>Dévai utcai fiók</b>	H-1134 Budapest, Dévai utca 23.
<b>Duna Ház</b>	H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
<b>Árkád</b>	H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
<b>Fehérvári út</b>	H-1119 Budapest, Fehérvári út 95.
<b>MOM Park</b>	H-1124 Budapest, Alkotás út 53.
<b>Nyugati tér</b>	H-1132 Budapest, Nyugati tér 5.
<b>Duna Plaza</b>	H-1138 Budapest, Váci út 178-182.
<b>Váci út - Masped Ház</b>	H-1139 Budapest, Váci út 85.
<b>Siemens Ház</b>	H-1143 Budapest, Hungária krt. 130.
<b>Allee Fiók</b>	H-1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 6-10.
<b>Rákoskeresztúri Fiók</b>	H-1173 Budapest, Pesti út 237.
<b>Budafok</b>	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
<b>Csepel Plaza</b>	H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.
<b>Solymár</b>	H-2085 Solymár, Trestyánszky u. 68.
<b>Szentendre</b>	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
<b>Budaörs</b>	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
<b>Vác</b>	H-2600 Vác, Március 15. tér 23.
<b>Érd</b>	H-2030 Érd, Budai út 11.
<b>Dunakeszi</b>	H-2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
<b>Gödöllő</b>	H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13.

## Vidék

<b>Baja</b>	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10.
<b>Balassagyarmat</b>	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
<b>Balatonfüred</b>	H-8230 Balatonfüred, Kossuth u. 9.
<b>Békéscsaba</b>	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
<b>Cegléd</b>	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
<b>Debrecen</b>	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C.
<b>Debrecen II</b>	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
<b>Dunaújváros</b>	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
<b>Eger</b>	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
<b>Esztergom</b>	H-2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
<b>Gyöngyös</b>	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
<b>Győr</b>	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
<b>Győri Árkád</b>	H-9027 Győr, Budai u. 1.
<b>Gyula</b>	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
<b>Hatvan</b>	H-3000 Hatvan, Kossuth tér 4.
<b>Herend</b>	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
<b>Heves</b>	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
<b>Hódmezővásárhely</b>	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
<b>Jászberény</b>	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
<b>Kalocsa</b>	H-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
<b>Kaposvár</b>	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
<b>Kazincbarcika</b>	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
<b>Keszthely</b>	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
<b>Kecskemét</b>	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
<b>Kiskunhalas</b>	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
<b>Kiskőrös</b>	H-6200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.
<b>Kisvárda</b>	H-4600 Kisvárda, Szt. László u. 51.
<b>Komárom</b>	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
<b>Miskolc</b>	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
<b>Miskolc Plaza</b>	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
<b>Mosonmagyaróvár</b>	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.
<b>Nagykanizsa</b>	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
<b>Nyíregyháza</b>	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.

<b>Orosháza</b>	H-5900 Orosháza, Könd u. 38.
<b>Pécs</b>	H-7621 Pécs, Király u. 47.
<b>Paks</b>	H-7030 Paks, Dózsa Gy. út 75.
<b>Salgótarján</b>	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
<b>Siófok</b>	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
<b>Sopron</b>	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
<b>Szeged</b>	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
<b>Szeged-Árkád</b>	H-6720 Szeged, Londoni körút 3.
<b>Szekszárd</b>	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
<b>Székesfehérvár</b>	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
<b>Szolnok</b>	H-5000 Solnok, Baross u. 10-12.
<b>Szombathely</b>	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
<b>Tata</b>	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
<b>Tatabánya</b>	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
<b>Tiszaújváros</b>	H-3580 Tiszaújváros, Építők u. 19.
<b>Veszprém</b>	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
<b>Zalaegerszeg</b>	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

#### **A fiókok nyitvatartási ideje**

##### ***Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:***

Hétfőtől-szerdáig: 8.00 órától 16.30 óráig

csütörtök: 8.00 órától 17.30 óráig

péntek: 8.00 órától 15.00 óráig.

##### ***Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:***

Hétfőtől-csütörtökig 10.00 órától 18.00 óráig

péntek: 10.00 órától 17.00 óráig.

### 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

#### Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok

##### Nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok

###### **MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap (korábbi elnevezése: MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap)**

(Eredeti elnevezése: Prémium Nyíltvégű Befektetési Alap, mely átalakult a zártvégű Befektetési Alapból 1996. január 4-én.)

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

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

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

Saját tőke 2005. 12. 31.-én: 12.024.950 e Ft, amit 9.197.265.961 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006. 12. 31.-én 18.680.479 e Ft, amit 13.543.235.619 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007. 12. 29.-én 16.220.944 e Ft, amit 11.35.227.678 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31.-én 8.359.316 eFt, amit 5.341.205 903 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2009. 12. 31.-én 8.781.960 e Ft, amit 5.076.179.454 db befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 14.526.651 eFt, amelyet 8.012.211.219 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott rövid állampapírokba fekteti be. Az alap a magyar vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alapkezelő célja az, hogy a befektetési jegyek eladása révén az Alapban összegyűjtött megtakarításokat megfelelő szakértelem biztosításával és a kockázat megosztásával, úgy fektesse be, hogy az azonnali fizetőképesség fenntartása mellett minél nagyobb hozamot érjen el.

A referencia index az RMAX Index (Rövid Magyar Állampapír Index), amelynek elméleti portfóliója az egy évnél rövidebb hátralévő lejáratú állampapírok árfolyamát követi.

Hozamfizetés: nincs (2002. november 13-val megszűnt) A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik. Az alap éves hozama: 2003. 12. 31.: 7,54%; 2004. 12. 31.: 11,26%, 2005. 12. 31.: 7,13%, 2006. 12. 29.: 6,62%, 2007. 12. 29.: 6,57%, 2008. 12. 31.: 6,47%, 2009. 12. 31.: 10,54%, 2010. 12. 31.: 4,78%

###### **MKB Állampapír Befektetési Alap (korábbi elnevezése: MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap)**

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

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

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Futamidő: határozatlan

Saját tőke: 2010. 12. 31.-én 3.231.404 eFt, amelyet 695.790.450 db befektetési jegy testesít meg.

Befektetési politika: Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott állampapírokba, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az alap a hazai vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az

állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni.

A referencia index a MAX Index (Magyar Állampapír Index), amelynek elméleti portfóliója az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű magyar állampapírok áralakulását követi.

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

Az alap éves hozama: 2003. 12. 31.: -0,41%, 2004. 12. 31.: 13,06%, 2005. 12. 31.: 8,97%, 2006. 12. 29.: 6,84%, 2007. 12. 29.: 5,12%, 2009. 12. 31.: 8,34%, 2010. 12. 31.: 4,32%

###### **MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap**

###### **(korábbi elnevezése: Bonus Nyíltvégű Befektetési Alap, MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap)**

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

Eredeti Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-II/1112-23, kelte: 1994. december 22. Átalakulási Felügyeleti

engedélyszáma: E-III/110.044, kelte: 1995. július 25.

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

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

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

Saját tőke 2005. 12. 31.-én: 2.110.120 e Ft, amit 1.101.620.670 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006. 12. 31.-én 2.015.149 e Ft, amit 927.664.860 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007. 12. 29.-én 2.170.147 e Ft, amit 931.665.615 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31.-én 914.377 eFt 732.365.812 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 4.383.751 eFt, amelyet 1.990.580.780 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alap a közép-európai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak meghatározó részét közép-európai országok (Budapest, Varsó, Prága, Pozsony, Ljubljana, Zágráb és Bécs) Értéktőzsdéin bevezetett részvények vásárlására fordítsa. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik az Európai Unió vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok által kibocsátott állampapírok is. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólió összetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében.

A referencia index 90%-ban a Közép-Európai Blue Chip Index (CETOP20 Index) forintban számított értéke, amely a magyar, lengyel, cseh, szlovák, szlovén és horvát tőzsdékre bevezetett, 20 legnagyobb kapitalizációjú vállalat részvényeinek árfolyamát követi, valamint 10 %-ban az RMAX Index.

Hozamfizetés: Nincs (2002. november 13-val megszűnt). A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik. Az alap éves hozama: 2003. 12. 31.: 9,61%, 2004. 12. 31.: 33,82%, 2005. 12. 31.: 28,02%, 2006. 12. 29.: 13,91%, 2007. 12. 29.: 7,23%, 2008. 12. 31.: -46,40%, 2009. 12. 31.: 49,52% 2010. 12. 31.: 17,97%

### **MKB Európai Részvény Befektetési Alap (korábbi elnevezése: MKB Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap)**

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

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

Saját tőke 2005. 12. 31.-én: 2.112.956 eFt, amit 2.823.394.293 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006. 12. 31.-én 4.346.449 e Ft, amit 5.055.128.123 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007. 12. 29.-én 4.071.118 e Ft, amit 4.638.466.661 .1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy. 1.801.469 eFt amit 3 453.143.084 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 2.307.354 eFt, amelyet 3.947.354.233 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alap az európai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak meghatározó részét európai uniós országok tőzsdéire bevezetett részvények vásárlására fordítsa, de a portfólió részét képezhetik az Európai Unió vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok által kibocsátott állampapírok is. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólió összetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében.

A referencia index 90%-ban az EuroStoxx50 Index (SX5E Index) forintban számított értéke, amely az európai tőzsdékre bevezetett 50 legnagyobb vállalat részvényeinek árfolyamát követi, valamint 10%-ban az RMAX Index.

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

Az alap éves hozama: 2003. 12. 31.: 22,51%, 2004. 12. 31.: 3,92%, 2005. 12. 31.: 20,19%, 2007. 12. 29.: 2,08%, 2008. 12. 31.: -40,25%. 2009. 12. 31.: 13,36%, 2010. 12. 31.: -1,68%

### **MKB Hozamvadász Nyíltvégű Befektetési Alap**

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

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

Saját tőke: 2005. 12. 31. 3.246.780 e Ft, amit 3.085.242.404 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2006. 12. 31.-én 3 162.631 e Ft, amit 2 931.359.080 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007. 12. 29.-én 1.075.897 e Ft, amit 1.025.912.610 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31. 401.355 eFt, 712.413.487 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 326.562 eFt, amelyet 492.911.598 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő célja, hogy a rendelkezésre álló befektetési alapok között folyamatosan előnyös szelekciók kiválasztásával széles befektetési horizonton hatékony, biztonságos és eredményes befektetési politikát valósítson meg. Az alap portfóliójában tartott instrumentumokon keresztül széles pénz-, tőke- és nyersanyagpiaci választékot, és változatos, regionális és iparági specifikumokat hordozó termékkört fog át azzal a céllal, hogy átlagosnál alacsonyabb kockázat mellett, biztonságos, lehetőség szerint kiegyensúlyozottan jó hozamteljesítményt nyújtó struktúra alakuljon ki.

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

Hozam: 2005. 12. 31.: 5,68% (nem évesített!), 2007. 12. 29.: -2,80%, 2008. 12. 31.: -46,28%. 2009. 12. 31.: 16,11%, 2010. 12. 31.: 1,29%

### **MKB Alapok Alapja**

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

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

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

Saját tőke: 2005. 12. 16. induló tőke 200.000 e Ft, 2006. december 31. -én 1.739.064 e Ft, amit 236452.046 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2007. 12. 29.-én 991.881 e Ft, amit 917.985.825 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31.-én 372.614 eFt, amit 468.641.169 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 289.391 eFt, amelyet 320.763.858 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő célja, hogy a rendelkezésre álló befektetési alapok között folyamatosan előnyös szelekciók kiválasztásával széles befektetési horizonton hatékony, biztonságos és eredményes befektetési politikát valósítson meg. Az alap portfóliójában tartott instrumentumokon keresztül széles pénz-, tőke- és nyersanyagpiaci választékot, és változatos, regionális és iparági specifikumokat hordozó termékkört fog át azzal a céllal, hogy átlagosnál alacsonyabb kockázat mellett, biztonságos, lehetőség szerint kiegyensúlyozottan jó hozamteljesítményt nyújtó struktúra alakuljon ki.

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

Az Alap éves hozama: 2006. 12. 29.: 5,18%, 2007. 12. 29.: 3,07%, 2008. 12. 31.: -26,41%, 2009. 12. 31.: 6,88%, 2010. 12. 31.: 6,16%

### **MKB Ingatlan Alapok Alapja**

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

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

Saját tőke: induló tőke 2007. január 24. 200.000 e Ft, 2007. 12. 29.-én 1.421.658 e Ft, amit 1.350.171.291 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31.-én 372.614 eFt, amit 468.641.169 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 792.826 eFt, amelyet 754.060.880 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alap célja, hogy a konstrukción keresztül a befektetők az Európai Unió és a nemzetközi ingatlanpiac teljesítményéből részesedjenek. A hatékony, biztonságos, valamint eredményes befektetési stratégia elengedhetetlen előfeltétele a földrajzi diverzifikáció, főként, ha olyan piacról van szó, mint az ingatlanpiac. Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci kitettséggel bíró befektetési jegyekbe, ETF-ekbe, és az ingatlanok fejlesztésével / forgalmazásával foglalkozó Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdéin jegyzett, vállalatok részvényeibe fekteti tőkájének jelentős részét.

Az alap hozama: 2007. 12. 29.: 5,15% (indulástól, nem évesített!), 2008. 12. 31.: -26,41%, 2009. 12. 31.: 2,75%, 2010. 12. 31.: 10,80%

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

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

### **MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap (korábbi elnevezése: MKB Garantált Likviditási Alap)**

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

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

Saját tőke: induló tőke 200.000 e Ft, 2007. 12. 29.-én 23.533.962 e Ft, amit 22.495.048.963 db 1 Ft névértékű, névre szóló

befektetési jegy, 2008. 12. 31.-én 33.918.809 eFt, amit 30.046.809 eFt, amit 30.046.809.622 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 44.856.486 eFt, amelyet 34.947.211.334 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap tőkénének minimum 90%-át az MKB Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott éven belüli lejáratú állampapírokba, elsősorban diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

Az alap hozama: 2007. 12. 29.: 4,53% (indulástól, nem évesített!), 2008. 12. 31.: 7,90%. 2009. 12. 31.: 8,19%, 2010. 12. 31.: 5,10%

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

### **MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap**

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

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

Saját tőke: induló tőke 900.000 EUR, 2008. 12. 31.-én 31.413 eEUR, amit 30.989.868 db 1 EUR névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 22.731 eEUR, amelyet 21.986.810 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap tőkénének minimum 90 %-át az MKB Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át az Európai Unió tagországok által euróban, az Európai Unió területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

Hozam: 2008. 12. 31.: 1,31% (indulástól, nem évesített!) ; 2009. 12. 31.: 1,06%, 2010. 12. 31.: 0,93%

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

### **MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap**

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

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

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

Saját tőke: 2008. 12.31.-én 1.537.980 eFt, amit 10.000 Ft névértékű, 137.651 db névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 756.708 eFt, amelyet 59.697 db befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap tőkénének minimum 90%-át az MKB Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott éven belüli lejáratú állampapírokba, elsősorban diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

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

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

Hozam: 2008. 12. 31.: 1,32% (indulástól, nem évesített!); 2009. 12. 31.: 8,34%, 2010. 12. 31.: 4,92%

### **MKB GRÁNIT Tőkevédett Likviditási Alap**

**(MKB GRÁNIT Tőkegarantált Származtatott Alap- ból alakult át.)**

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

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

Saját tőke: 2008. 12. 31.-én 1.537.980 eFt, amit 10.000 Ft névértékű, 137.651 db névre szóló befektetési jegy, 2010. 12. 31.-én 654.915 eFt, amelyet 58.012 db befektetési jegy testesít meg.



Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. 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 éven belüli lejáratú állampapírokba, elsősorban diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

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

Az Alap éves hozama: 2009. 12. 31.: 7,56%, 2010. 12. 31.: 4,92%

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

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

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

Futamidő: nyíltvégű.

Saját tőke: 2010. 12. 31.-én 7.035 eUSD, amelyet 6.905.252 db befektetési jegy testesít meg.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap tőkájének minimum 90%-át az MKB Zrt.-nél lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át az OECD tagországok által dollárban, OECD tagországok területén kibocsátott állampapírokba fekteti.

Az Alap hozama indulástól: 2009. 12. 31.: 0,38%, 2010. 12. 31.: 1,45%

### **MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap**

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

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

Induló tőke: 2009. 07. 01.-én: 200.000.000 Ft, amit 200.000.000 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Saját tőke: 2010. 12. 31.-én 543.124 eFT, amelyet 460.002.254 db befektetési jegy testesít meg.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az alap tőkét meghatározóan az Európai Unió vagy az OECD tagállamok vállalatának hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba, és kisebb mértékben nem OECD tagállamok tőzsdén jegyzett vállalatának hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba, fektetheti be. Ezen kívül az alap az Európai Unió vagy az OECD tagállamok állampapírjait is tartalmazhatja, a portfólió likviditásának biztosításához betétet köthet le, a piaci kitétség felvállalása céljából befektethet hitelpiaci viszonyt megtestesítő indexeket követő kollektív befektetési értékpapírokba (ETF) és befektetési alapokba is.

Tekintettel a devizáknak a benchmark kompozitot alkotó kötvényárfolyamok volatilitását jelentősen meghaladó ingadozására, az alapkezelő a devizakitétséget időszakosan és részben fedezheti.

A referencia index 50%-ban az IBOXX EURO Liquid Corporates Total Return Index, amely a 40 legnagyobb és leglikvidebb, euróban denominált vállalati kötvény árfolyamát követi, és 30%-ban az IBOXX \$ Liquid Investment Grade Top 30 Index, amely a 30 legnagyobb dollárban denominált vállalati kötvény árfolyamát kíséri, valamint 20%-ban az RMAX Index.

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

Az Alap hozama indulástól: 2009. 12. 31.: 6,82%, 2010. 12. 31.: 10,77%

### **MKB Nyersanyag Alapok Alapja**

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

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

Induló tőke: 2009. 07. 01.-én: 200.000.000 Ft, amit 200.000.000 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Saját tőke: 2010. 12. 31.-én 1.242.757 eFT, amelyet 946.462.895 db befektetési jegy testesít meg.

Befektetési politika: Az Alap az árupiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget, az egyes nyersanyagokat követő Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdén jegyzett kollektív befektetési értékpapírokra és

a nyersanyagok közvetlen kitermelésével / előállításával / feldolgozásával/ kereskedésével foglalkozó Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdén jegyzett vállalatok részvényein keresztül. A nyersanyagok részpiacai közül a cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkell, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj, sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzin, arany, ezüst elérhető hozamaiból való részesedést biztosítja.

A referencia index 90%-ban a Dow Jones-UBS Commodity Index (DJUBS Index) forintban számított értéke, amelynek elméleti portfólióját jelenleg 19 nyersanyag határidős árfolyama alkotja, valamint 10%-ban az RMAX index.

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

Az Alap hozama indulástól: 2009. 12. 31.: 6,82%, 2010. 12. 31.: 15,05%

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

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

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

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

Lajstrom-szám: 1111-369

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

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

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

A tőkevédelmet az alap befektetési politikája biztosítja, mely védelem a Befektetőt az

átalakulási időszakot követően a Befektetőt az első közzétett (2009. 10. 05.-én közzétett) 1 jegyre jutó nettó eszközérték erejéig illeti meg az új futamidő végén, az alap lejáratát követően.

Az Alap hozama indulástól: 2009. 12. 31.: -4,38%, 2010. 12. 31.: 1,21%

### **MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap (korábbi elnevezése: MKB Észak-Amerikai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap)**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-503/2010., 2010. november 22.

Futamidő: határozatlan

Saját tőke: 2010. 12. 31.-én 208.849 eFT, amelyet 201.000.000 db befektetési jegy testesít meg.

Az Alap az észak-amerikai részvénypiacok teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen az Amerikai Egyesült Államok tőzsdén jegyzett vállalatának részvényeibe fektet. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik Kanada, Mexikó tőzsdén jegyzett vállalatok részvényei, Európai Unió vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió és OECD tagállamok által kibocsátott állampapírok. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak meghatározó részét észak-amerikai országok tőzsdéire bevezetett részvények vásárlására fordítsa.

A referencia index 90%-ban a S&P100 Index (OEX Index) forintban számított értéke, amely az észak-amerikai tőzsdékre bevezetett 100 legnagyobb tőkével rendelkező vállalat részvényeinek árfolyamát követi, valamint 10% -ban az RMAX Index.

Hozam adatok: 2011. 09. 30.-án (az alap 2010. 12. 11.-ei indulásától, nem évesített): -6,03%

### **Zártvégű befektetési alapok**

#### **MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-87/2009, 2009. augusztus 6.

Induló tőke: 1.715.140.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2012. augusztus 7.

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

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó

részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke és védett hozam, valamint az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

### **MKB Természeti Kincsek II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. június 28.

Indulótőke: 1.941.530.000 forint

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

### **MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Induló tőke: 2.748.860.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2012. november 06.

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

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

### **MKB Európa Csillagai Euró Tőkevédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Induló tőke: 7.584.350 EUR

Futamidő: zártvégű, lejárat 2012. november 06.

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

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

### **MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. szeptember 05.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a

futamidő végén a meghatározott részvényi index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke eléri a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott részvényi index (S&P BRIC 40 index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

#### **MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. október 31.

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

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

#### **MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2013. október 31.

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

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

#### **MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2014. január 09.

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

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

#### **MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. december 15.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a harmadik év végére 15% (EHM: 2,77%) védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci index teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára. A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~88%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal

növelt értéke a 3. év végére eléri a befektetők részére kifizetendő védett hozam, illetve a lejáratkor a védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely egy nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

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

### **MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. december 15.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 12% (EHM: 2,18%) védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci indexek teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára. A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a kifizetendő védett hozam, illetve védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely három nyersanyagpiaci index részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

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

### **MKB GOLD Private Banking Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, EN-III/TTE-347/2010. sz., 2010. augusztus 30.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2012. november 08.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap 85%-os tőkevédelmét, illetve az arany árfolyamának teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. Amennyiben az arany ára kedvezőtlenül alakul, a befektető az általa elhelyezett tőkénél kevesebb összeget, de minimum 85%-át visszakapja. A 85%-os tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~75-80%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely az arany teljesítményének pozitív hozama.

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

### **MKB Triász Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, EN-III/TTE-346/2010. sz., 2010. augusztus 30..

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. december 15.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a futamidő végére 15,00% (EHM: 2,77%) védett hozamot, illetve a meghatározott két index és befektetési alap teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára. A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a kifizetendő védett hozam, illetve védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam – védett hozamon felüli - lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely a meghatározott indexek és befektetési alap teljesítményének részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

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

### **MKB Primátus Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-442/2010. sz., 2010. október 25.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. december 15.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végére 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 (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett hozam és a védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 15 részvényből álló részvénykosár korigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

#### **MKB Magaslat Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-139/2011. sz., 2011. március 28.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2016. május 20.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a 19% 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 (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett 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 korigált teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

#### **MKB Megújuló Energia Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-238/2011. sz., 2011. május 13.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. július 1.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a 12% (EHM: 2,87%) védett hozamot, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőke- és hozamvédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) 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 teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

#### **MKB Feltörekvő Kína Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-302/2011. sz., 2011. június 24..

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. február 16.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét, 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 (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 11 részvényből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

#### **MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-392/2011. sz., 2011. augusztus 1.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. október 1.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a 12% 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 (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett 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 teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

#### **MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-467/2011. sz., 2011. szeptember 22.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. november 16.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és a futamidő végén a meghatározott részvénypiaci index teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a meghatározott részvénypiaci indexnek (S&P BRIC 40 10%-os volatilitás kontrollált Index), vagy annak egy másik indexszel (EURO STOXX 50 10%-os volatilitás kontrollált Index) szembeni felülteljesítésének részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

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

#### **MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-50033/2011. sz., 2011. november 4.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2016. december 23.

Befektetési politika: 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.

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

#### **MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-3/2012. sz., 2012. január 13.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. szeptember 9.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét, 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 (~77-83%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

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

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

#### **MKB 24 Karát Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, KE-III-96/2012 sz. határozat, 2012. március 1.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. május 6.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes tőzsdei certifikát teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely az arany árfolyamát lekövető certifikát teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

### **MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, H-KE-III-153/2012. számú határozat, 2012. április 27.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2016. január 11.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét 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 (~78-83%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely 11 részvényből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

### **MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: H-KE-III-231/2012. számú határozat, 2012. június 22.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2016. január 11.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes opciós konstrukció teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét. A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amelyben három, egyenlő súllyal szereplő nyersanyagpiaci indexnek részesedési rátával korrigált pozitív hozama kerül kifizetésre.

Az Alap 2012. június 25-2012. augusztus 17. között jegyzés alatt van.