

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB 24 KARÁT III. TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓJA ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZATA

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.

Az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap.

MKB 24 KARÁT III. 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

1. ÖSSZEFOGLALÓ	7
1.1. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK	7
1.2. A KIBOCSÁTÓ (AZ ALAP) RÖVID BEMUTATÁSA	7
1.2.1. A KIBOCSÁTÓ NEVE: MKB 24 KARÁT III. TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	7
1.2.2. AZ ALAP SZÉKHELYE, JOGI FORMÁJA, MŰKÖDÉSRE IRÁNYADÓ JOG, BEJEGYZÉS ORSZÁGA	8
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	9
1.2.13. AZ ALAP HITELFELVÉTELI JOGOSULTSÁGA	9
1.2.14. A KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁS JOGI STÁTUSZÁNAK BEMUTATÁSA, A BEJEGYZÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN MŰKÖDŐ SZABÁLYOZÓ HATÓSÁG MEGNEVEZÉSÉVEL EGYÜTT	9
1.2.15. JELLEMZŐ BEFEKTETŐI PROFIL	10
1.2.16. PARTNERKITETTSÉG ISMERTETÉSE, AZ ALAP MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	10
1.2.17. KITETTSÉG MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSBAN	10
1.2.18. SZOLGÁLTATÓK, FIZETENDŐ DÍJAK MAXIMÁLIS ÉRTÉKEI	10
1.2.19. KÖZREMŰKÖDŐK	11
1.2.20. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSÁNAK GYAKORISÁGA, KÖZZÉTÉTELE	11
1.2.21. KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOKBA FEKTETŐ VÁLLALKOZÁS ESETÉN A MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK ESZKÖZOSZTÁLYAI, ILLETVE BEFEKTETÉSEI KÖZÖTTI ESETLEGES KÖLCSONÓS KÖTELEZETTSÉGEKRŐL SZÓLÓ NYILATKOZAT	11
1.2.22. KORÁBBI PÉNZÜGYI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ ADATOK	11
1.2.23. AZ ALAP PORTFOLIÓJÁNAK BEMUTATÁSA	11
A., BETÉT, LEKÖTÖTT BETÉT	11
B., SZÁRMAZTATOTT ESZKÖZÖK: OPCióK	12
1.2.24. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKEINEK LEGFRISSEBB ÉRTÉKEI	12
1.2.25. A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROK FAJTÁJA ÉS OSZTÁLYA, ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁMA	12
1.2.26. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK NÉVÉRTÉKE ÉS PÉNZNEME	12
1.2.27. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK ÁTRUHÁZHATÓSÁGA	12
1.2.28. AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE	13
1.2.29. SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS	13
1.2.30. A MÖGÖTTES TERMÉKEK BEFOLYÁSA AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉRE	13
1.2.31. A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK LEJÁRATI IDEJE - AZ ÉRVÉNYESÍTÉS IDŐPONTJA VAGY A VÉGSŐ REFERENCIA-IDŐPONT	13
1.2.32. A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK ELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSÁNAK ISMERTETÉSE	13
1.2.33. A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK HOZAMA KELETKEZÉSÉNEK ISMERTETÉSE	13
1.2.34. A MÖGÖTTES ESZKÖZ ÁTVÉTELI ÁRFOLYAMA VAGY VÉGSŐ REFERENCIAÁRA	14
1.2.35. A MÖGÖTTES ESZKÖZ FAJTÁJÁNAK ISMERTETÉSE, TOVÁBBÁ TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY HOL SZEREZHETŐ BE A MÖGÖTTES ESZKÖZRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ	14
1.2.36. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	14
1.2.37. AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA, HA AZ NEM NYERESÉGSZERZÉS ÉS/VAGY EGYES KOCKÁZATOK FEDEZÉSE	15
A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	15
A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	15

NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	15
INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	15
JEGYZÉSI IDŐSZAK	16
JEGYZÉSI ÁR	16
A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	16
A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	16
TÚLJEGYZÉS	17
ALLOKÁCIÓ	17
ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	17
JEGYZÉSI GARANCIA	17
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	17
3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK	19
3.1. FELELŐS SZEMÉLYEK	19
3.1.1. ALAPKEZELŐ	20
3.1.2. LETÉTKEZELŐ	20
3.1.3. FORGALMAZÓ	20
3.1.4. SZABÁLYOZOTT PIACRA BEVEZETÉSÉRT FELELŐS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ	20
BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	20
4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	20
4.1. AZ ALAP BEMUTATÁSA	20
4.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSI PÉNZNEME: FORINT	21
4.3. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA	21
4.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	21
4.5. A PORTFOLIÓ ELEMEI ÉS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	21
4.6. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA (ÉRTÉKELÉS)	22
4.7. AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJE	22
4.8. AZ ALAP MEGSZÜNÉSE	22
5. AJÁNLATTÉTEL	22
5.1. A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍR NEVE	22
5.2. A KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME	22
5.3. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MEGJELENÉSI FORMÁJA	22
5.4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE	22
5.5. NYILATKOZAT A KIBOCSÁTÁS ENGEDÉLYEZÉSÉRŐL	22
5.6. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	23
5.7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK IDŐSZAKA	23
5.8. AZ ALAP FUTAMIDEJE	23
5.9. MEGCÉLZOTT BEFEKTETŐI KÖR	23
5.10. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	23
5.11. A BEFEKTETÉSI JEGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	23
5.12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA	23
5.12.1 HOZAMFIZETÉS	25
5.13. TŐKEVÉDELEM	25
5.14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	25
5.15. ADÓZÁS	25
6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	25
6.1. A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	25
6.2. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	26
6.2.1. NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	26
6.2.2. INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	26
6.2.3. JEGYZÉSI IDŐSZAK	26

6.3.	JEGYZÉSI ÁR	26
6.4.	A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	27
6.5.	A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	27
6.6.	TÚLJEGYZÉS	27
6.7.	ALLOKÁCIÓ	27
6.8.	ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	27
6.9.	JEGYZÉSI GARANCIA	27
6.10.	A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	28
6.11.	JOGHATÓSÁG	28
7.	A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA	28
8.	A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI	28
8.1.	AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	28
8.2.	FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉBEN KÖZREMŰKÖDŐ BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ BEMUTATÁSA	30
8.2.1.	AZ MKB CSOPORT FŐBB TAGJAINAK RÖVID BEMUTATÁSA	32
9.	A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE	32
9.1.	ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG	32
9.2.	ÉRDEKÜTKÖZÉS ELKERÜLÉSE	32
10.	JOGI SZABÁLYOZÁS	33
10.1.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TÖRVÉNYI SZABÁLYOZÁS	33
10.2.	EK SZABÁLYOZÁS	33
11.	JOGVITÁK RENDEZÉSE	33
12.	TOVÁBBI INFORMÁCIÓK	33
13.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	34
1. SZÁMÚ MELLÉKLET		35
	A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLTOS EGYES FOGALMAK MAGYARÁZATA	35
2. SZÁMÚ MELLÉKLET		38
	A FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK ZRT. FIÓKJAI:	38
3. SZÁMÚ MELLÉKLET		41
	AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL LÉTREHOZOTT, JELENLEG ELÉRHETŐ BEFEKTETÉSI ALAPOK	41

1. ÖSSZEFOGLALÓ

1.1. Bevezetés és figyelmeztetések

A.1.

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB 24 Karát III. 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 III. 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.

A.2.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt., mint az Alap törvényes képviselője hozzájárulását adja ahhoz, hogy jelen Tájékoztatót az Alap Forgalmazója az MKB Bank Zrt. az Alap befektetési jegyeinek jegyzési eljárása során felhasználhassa.

Az MKB Bank Zrt. Forgalmazó jelen Tájékoztató felhasználásával az Alap befektetési jegyeit a 2012. október 29.-2012. december 05.-ig tartó jegyzési eljárás során értékesíti. Az Alap zártvégű, ezért a Forgalmazó a jegyzési eljárás eredményes lezárása után az Alap futamidejének vége előtt a Forgalmazó befektetési jegyeket nem ad el és nem vált vissza.

A tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó további egyértelmű és objektív feltételek megadása:

Nem értelmezhető.

A befektetők tájékoztatására arról, hogy az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg:

Nem értelmezhető.

1.2. A kibocsátó (az Alap) rövid bemutatása

1.2.1. A kibocsátó neve:

MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alapkezelő az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap létrehozásáról, illetve Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának elfogadásáról szóló Igazgatósági határozatának száma, kelte: 42/2012., 2012. szeptember 25.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: H-KE-III-560/2012 sz., határozat, 2012. október 26.

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 CXCVIII. 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 CXCVIII. 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 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 veszteségért 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
- Árupiaci kockázat
- Kamatláb kockázat
- Devizaárfolyam kockázat
- Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat
- A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
- Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
- Partnerkockázat
- Értékelésből eredő kockázat
- Adózási kockázat
- Szabályozás változásából eredő kockázat
- Aluljegyzési kockázat
- Tőkevédelem (Btv. 23. §. (2))
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma

A kockázati tényezők részletes ismertetése a Tájékoztató 2. pontjában található.

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 pénzüpi 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. Kitettség 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 díjből, az éves alapkezelői díjből, 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 maximum 1,50%-a évente. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtől lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes.
- Az alap megszűnés kori díj mértéke az Alap Saját tőkéjének maximum 1,00%-a.

Forgalmazói díj:

Az Alap forgalmazási díjat fizet, amely az induláskori egyszeri forgalmazási díjből és az éves forgalmazási díjből 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

Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft (cg. 01-09-872301, székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 39/C. III. em. kamarai bejegyzés száma: 001090) személyesen eljáró munkatársa Rutterschmid László (kamarai bejegyzés száma: 004164).

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 eszközértéket 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), továbbá a BAMOSZ oldalán (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 pénzüpiaci 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: SGLD LN) Minden egyes certifikát mögött fizikai aranytömb áll, melyet a JP Morgan Chase londoni széfjeiben 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 III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap befektetési jegyeinek neve

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

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

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja

HU0000711882

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 21-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 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.

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 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, 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 lejáratí 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. december 20.

Megfigyelési érték n: 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 ünnepek 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. június 20.
Megfigyelési időpont (2)	2013. december 20.
Megfigyelési időpont (3)	2014. június 20.
Megfigyelési időpont (4)	2014. december 22.
Megfigyelési időpont (5)	2015. június 22.
Megfigyelési időpont (6)	2015. december 16.

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 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 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
- Árupiaci kockázat
- Kamatláb kockázat
- Devizaárfolyam kockázat
- Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat
- A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
- Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
- Partnerkockázat
- Értékelésből eredő kockázat
- Adózási kockázat
- Szabályozás változásából eredő kockázat
- Aluljegyzési kockázat
- Tőkevédelem (Btv. 23. §. (2))
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma

A kockázati tényezők részletes ismertetése a Tájékoztató 2. pontjában található.

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. forgalmazási helyein. (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 10300002-10578732-49020013 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 10300002-10578732-49020013 HUF** számú számlájára.

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2012. október 29.

A jegyzési időszak zárónapja: 2012. december 05.

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 **6,50%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2012. 10. 29.	99,3454	2012. 11. 19.	99,7159
2012. 10. 30.	99,3630	2012. 11. 20.	99,7336
2012. 10. 31.	99,3806	2012. 11. 21.	99,7513
2012. 11. 05.	99,4686	2012. 11. 22.	99,7690
2012. 11. 06.	99,4862	2012. 11. 23.	99,7868
2012. 11. 07.	99,5038	2012. 11. 26.	99,8400
2012. 11. 08.	99,5215	2012. 11. 27.	99,8577
2012. 11. 09.	99,5391	2012. 11. 28.	99,8755
2012. 11. 10.	99,5568	2012. 11. 29.	99,8933
2012. 11. 12.	99,5921	2012. 11. 30.	99,9110
2012. 11. 13.	99,6097	2012. 12. 03.	99,9644
2012. 11. 14.	99,6274	2012. 12. 04.	99,9822
2012. 11. 15.	99,6451	2012. 12. 05.	100,0000
2012. 11. 16.	99,6628		

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 lejárattal lezárhatja a jegyzési időszakot:

- túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- 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:
 - az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
 - 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;
 - 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 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 összehatár 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 terhelt 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 a kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal. A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.

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 részvénypiac 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, ezen belül 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, 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 fgyelembé 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 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 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 e 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 e 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, igazgatósági tag- ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)
Katona Ildikó, igazgatósági tag- ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)
Csorba Nikoletta, igazgatósági tag, - MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)
Daróczi Andor igazgatósági tag - megbízott vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága

Bereczki Zsuzsanna, Felügyelő Bizottság elnöke - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)
Zolnay Ildikó Felügyelő Bizottsági tag - igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)
Bajusz Péter Felügyelő Bizottsági tag - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 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

Rutterschmid László (kamarai bejegyzés száma: 004164) a Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft (cg. 01-09-872301, székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 39/C. III. em. kamarai bejegyzés száma: 001090) munkatársa.

4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. Az Alap bemutatása

Az Alap neve

MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

ISIN kód: HU0000711882

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2015. december 21.-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 aranypiac délutáni árfolyamfixingjének alakulását követi le. (Bloomberg kód: SGLD 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 árfolyamközlés hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

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 hirdetményi 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 III. 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. szeptember 25-én kelt 42/2012.** számú határozatában döntött a befektetési jegyek

kibocsátásáról. **A Felügyelet 2012. október 26.-án kelt, H-KE-III-560/2012. 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. szeptember 29.

A jegyzési időszak zárónapja: 2012. december 05.

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

5.8. Az Alap futamideje

A nyilvántartásba vételétől **2015. december 21.-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. forgalmazási helyein. (Tájékoztató 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 lejáratára 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 hozamok bruttó módon értendők.

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.

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

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. december 20.

Megfigyelési érték n: 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. június 20.
Megfigyelési időpont (2)	2013. december 20.
Megfigyelési időpont (3)	2014. június 20.
Megfigyelési időpont (4)	2014. december 22.
Megfigyelési időpont (5)	2015. június 22.
Megfigyelési időpont (6)	2015. december 16.

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 hirdményi 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 pénzügyi 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 követően 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 pénzügyi 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.

Tőzsdői 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 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. forgalmazási helyein. (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 10300002-10578732-49020013 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 10300002-10578732-49020013 HUF** számú számlájára.

6.2.3. Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2012. szeptember 29.

A jegyzési időszak zárónapja: 2012. december 05.

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 **6,50%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2012. 10. 29.	99,3454	2012. 11. 19.	99,7159
2012. 10. 30.	99,3630	2012. 11. 20.	99,7336
2012. 10. 31.	99,3806	2012. 11. 21.	99,7513
2012. 11. 05.	99,4686	2012. 11. 22.	99,7690
2012. 11. 06.	99,4862	2012. 11. 23.	99,7868
2012. 11. 07.	99,5038	2012. 11. 26.	99,8400
2012. 11. 08.	99,5215	2012. 11. 27.	99,8577
2012. 11. 09.	99,5391	2012. 11. 28.	99,8755
2012. 11. 10.	99,5568	2012. 11. 29.	99,8933
2012. 11. 12.	99,5921	2012. 11. 30.	99,9110
2012. 11. 13.	99,6097	2012. 12. 03.	99,9644
2012. 11. 14.	99,6274	2012. 12. 04.	99,9822
2012. 11. 15.	99,6451	2012. 12. 05.	100,0000
2012. 11. 16.	99,6628		

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 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 hirdeteményi 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 összeghatár 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 vagyomból 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, az Alapkezelő www.mkbalapkezezo.hu honlapja, valamint a 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 hirdetményei, 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 szakjogászti képesítést 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 Termékmenedzser és Üzlettámogatás Szakterületen főosztályvezetőként dolgozik. 2011. április 1.-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. vezérigazgatója, továbbá az Igazgatóság tagja.

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 vagyongazdálkodás 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, majd 2012. szeptember 17-től az Alapkezelő megbízott vezérigazgatója.

A Felügyelő Bizottság tagjai

- **Bereczki Zsuzsanna**, Felügyelő Bizottság elnöke - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.
- **Zolnay Ildikó**, Felügyelő Bizottsági tag - igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.
- **Bajusz Péter**, Felügyelő Bizottsági tag - ügyvezető igazgató, 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 IX. Kötvény	HU0000350905	HUF	2015. 10. 29.	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 Euró D130904 Kötvény	HU0000351010	EUR	2013. 09. 04.	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
MKB Kiszámítható 20130108 Kötvény	HU0000347844	HUF	2013. 01. 08.	OTC

Sorozat	ISIN	Deviza	Lejárat	Tőzsdei bevezetés
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 USD Fix 20130924 Kötvény	HU0000351101	USD	2013. 09. 24.	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 Kiszámítható 20140225 Kötvény	HU0000350590	HUF	2014. 02. 25.	OTC
MKB Kiszámítható USD 20140225 Kötvény	HU0000350608	USD	2014. 02. 25.	OTC
MKB Kiszámítható 20140401 Kötvény	HU0000350939	HUF	2014. 04. 01.	OTC
MKB Kiszámítható USD 20140903 Kötvény	HU0000350749	USD	2014. 09. 03.	OTC
MKB Kiszámítható Euró 20140917 Kötvény	HU0000350947	EUR	2014. 09. 17.	OTC
MKB FIX+ 2016	HU0000339221	HUF	2016. 02. 15.	BÉT
MKB Fix 5x5% Euró Kötvény	HU0000348800	EUR	2016. 11. 18.	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 EUR/USD Árfolyamsáv 20140806 Kötvény	HU0000350673	EUR	2014. 08. 06.	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
MKB Árfolyamsáv 20150813 Kötvény	HU0000350723	HUF	2015. 08. 13.	OTC

EMTN (subdebt) sorozatok	ISIN	Deviza	Lejárat	Tőzsdei bevezetés
MKB Subordinated FRN due 2017	XS0313812231	EUR	2017. 07. 31.	OTC

Az MKB Bank Zrt. nyilvános kibocsátó társaság, rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeit a www.mkb.hu és a 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 egypontos 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 tisztségviselői, vezető állású dolgozói, valamint a munkaszervezetben tevékenykedő alkalmazottai. A Forgalmazónál és a Letétkezelőnél a kibocsátásban érdekelt természetes személyek a vezető tisztségviselők, 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. Érdektűközés elkerülése

Az érdekűközés 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 CXIII. (Btv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 344/2011. (12. 29.) Kormány rendelet, valamint a befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (12. 29.) Kormány rendelet.

A Btv. és az említett Kormány rendeletek mellett jelentős vonatkozó jogszabályok még a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdéi szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bsz.), 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 részleteiben 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. szeptember 26.

Daróczy Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő

Szabó Ágota

Bereczki Zsuzsanna

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó, Befektetési szolgáltató

Kérészy Barna

13. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

az MKB 24 Karát III. 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 III. 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. szeptember 26.

Daróczy Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő

Szabó Ágota

Bereczki Zsuzsanna

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó, Befektetési szolgáltató

Kérészy Barna

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

Alap

MKB 24 Karát III. 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

Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek.

A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

Budapest és környéke

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

Vidék

Baja	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10.
Balassagyarmat	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
Balatonfüred	H-8230 Balatonfüred, Kossuth u. 9.
Békéscsaba	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
Cegléd	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
Debrecen	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C.
Debrecen II	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
Dunaújváros	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
Eger	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
Esztergom	H-2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
Gyöngyös	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
Győr	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
Győri Árkád	H-9027 Győr, Budai u. 1.
Gyula	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
Hatvan	H-3000 Hatvan, Kossuth tér 4.
Herend	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
Heves	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
Hódmezővásárhely	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
Jászberény	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
Kalocsa	H-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
Kaposvár	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
Kazincbarcika	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
Keszthely	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
Kecskemét	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
Kiskunhalas	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
Kiskőrös	H-6200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.
Kisvárd	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
Komárom	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
Miskolc	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
Miskolc Plaza	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
Mosonmagyaróvár	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.
Nagykanizsa	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
Nyíregyháza	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
Orosháza	H-5900 Orosháza, Könd u. 38.

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

A fiókok nyitvatartási ideje

hétfő: 8.00 órától 17.30 óráig
kedd - csütörtök: 8.00 órától 16.30 óráig
péntek: 8.00 órától 15.00 óráig

Bevásárlóközpont fiókok:

Allee, Budapest Árkád, Csepel Pláza, Duna Pláza, EuroCenter, Mamut, MOM Park, Westend, Miskolc Pláza, Győri Árkád, Szegedi Árkád:

hétfő, kedd, szerda, csütörtök 10.00 órától 18.00 óráig, péntek: 10.00 órától 17.00 óráig.

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-666
Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777
Külföldről hívható ügyfélszolgálati telefonszám: 36-1-373-3333

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

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

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az Alapkezelő által kezelt nyilvános és zártkörű befektetési alapokra vonatkozó adatok

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 e Ft, 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 e Ft, 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 e Ft, 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 részvénytőzsdék 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 db 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 részvénytőzsdék 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 tőkéjének 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 tőkéjének 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 tőkéjének 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 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.

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 tőkénének 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 áruipiacok 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 II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-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 Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: KE-III-20/2011. sz., határozat, 2011. január 13.

Induló tőke: 3.532.630.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. március 16.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és a negyedik év végére 7% (EHM: 1,70%) 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 (~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 a 4. 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 Európa Csillagai Forint Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-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/ÉA-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 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 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 (S&P BRIC 40 index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Iránytű Tőkevédelem 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 részvénypiaci 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 részvénypiaci 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. Tőkevédelem 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 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 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 részvénypiaci 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 Tőkevédelem 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 Hozamvédelem 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 tőkevédelmet, 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, kelte: 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, kelte: 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 befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB Premium Selection Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: H-KE-III-291/2012. számú határozat, 2012. július 24.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. február 10.

Befektetési politika: Az alap befektetési stratégiája passzív, tehát a megvásárolt eszközöket azok lejáratáig tartja, illetve lejárat után a törvényi limitek adta lehetőségeken belül a már portfólióban szereplő kötvényekbe újra befekteti. Amennyiben az ilyen módon történő újrabefektetésre nincs mód, vagy az egyéb, portfólióban tartható eszközök hozama magasabb, a portfólióelemek kockázatát és az Alap futamidejét nem meghaladó befektetési instrumentumba (banki devizabetét, szuverén magyar adósságkockázathoz hasonló, vagy annál alacsonyabb kockázatú OECD állampapír) helyezi el az alap lejáratáig.

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

MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Futamidő: zártvégű, lejárat 2015. november 16.

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.

Az Alap 2012. augusztus 21-2012. október 26. között jegyzés alatt van.

MKB 24 KARÁT III. TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7627, 268-7834,
telefax: 268-7509
e-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő:

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

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap,
ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek
nettó pozíciói abszolút értékének összege a befektetési politika szerint
maximum az Alap vagyonának 200%-a lehet.**

A Kezelési Szabályzat hatályba lépésének időpontja: 2012. október 26.

TARTALOMJEGYZÉK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI	5
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE, TÍPUSA, FAJTÁJA	5
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELE, FUTAMIDEJE	5
1.3. ELSZÁMOLÁSI ÉS HOZAMFIZETÉSI NAPOK	5
1.4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ÁRA, FORGALOMBA HOZATALA ÉS ÉRTÉKESÍTÉSÉNEK MÓDJA, FELTÉTELEI	5
1.4.1. A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	6
1.4.2. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	6
1.4.3. NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	6
1.4.4. INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	6
1.4.5. JEGYZÉSI IDŐSZAK	6
1.4.6. A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	6
1.4.7. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	6
1.4.8. TÚLJEGYZÉS	7
1.4.9. ALLOKÁCIÓ	7
1.4.10. ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	7
1.4.11. JEGYZÉSI GARANCIA	7
1.5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSÁNAK MÓDJA, FELTÉTELEI, TŐKE ÉS HOZAMFIZETÉS AZ ALAP MEGSZÜNÉSEKOR ..	7
1.5.1. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZÜNÉSE, MEGSZÜNÉSI ELJÁRÁS	8
1.6. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK SZABÁLYAI, TŐKE ÉS HOZAMVÉDELEM	8
1.6.1. HOZAMFIZETÉSEK	8
1.6.2. AZ OPCIO ÁLTAL LEHETŐVÉ TETT HOZAM MEGHATÁROZÁSA ÉS KIFIZETÉSE	8
1.6.3. A VÉDETT HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSA ÉS KIFIZETÉSE	10
1.6.4. A TŐKEVÉDELEM ÉS A TŐKE VISSZAFIZETÉSE	10
1.7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELADÁSI ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA	11
1.7.1. BEFEKTETÉSI JEGYEK ELADÁSA	11
1.7.2. BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA	11
1.8. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	11
2. A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI	14
2.1. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAI, STRATÉGIÁJA	14
2.2. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS A PORTFOLIÓ ELEMEI	14
2.3. A BEFEKTETÉSI ALAP TULAJDONÁBAN LÉVŐ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KÖLCSONZÁSÁNAK SZABÁLYAI ÉS AZ ESZKÖZÖK TERHELHETŐSÉGE	15
2.4. KÖLTSÉGEK, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL FIZETENDŐ DÍJAK	16
2.5. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁSÁNAK MÓDJA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE	17
2.5.1. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA (ÉRTÉKELÉS)	17
2.5.2. AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJE	17
2.5.3. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK SZÁMÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK	17
2.5.4. AZ ALAP PORTFOLIÓJÁBAN LÉVŐ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	17
3. TÁJÉKOZTATÁSI SZABÁLYOK	18
3.1. BEFEKTETŐK RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSÁNAK SZABÁLYAI, MÓDJA	18
3.1.2. BEFEKTETŐK RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSA	18
3.2. BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSI SZABÁLYZATÁNAK KÖZZÉTÉTELI HELYE	19
3.3. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TULAJDONOSAIT MEGILLETŐ JOGOK	19
4. A BEFEKTETÉSI ALAP FELÜGYELETI ÉS ALAPKEZELŐI HATÁROZATAI	19
5. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐINEK BEMUTATÁSA	20

5.1. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	20
5.2. A LETÉTKEZELŐI ÉS FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK ZRT. BEMUTATÁSA	20
5.3. KÖNYVVIZSGÁLÓ CÉG BEMUTATÁSA	21
5.4. TANÁCSADÓK	21
6. A BEFEKTETŐKET ÉRINTŐ ADÓZÁSI SZABÁLYOK	21
7. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT HATÁLYA, MÓDOSÍTÁSA	22
8. JOGI SZABÁLYOZÁS ÉS JOGVITÁK RENDEZÉSE	22
1. SZÁMÚ MELLÉKLET	23
A FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK ZRT. FIÓKJAI:	23
2. SZÁMÚ MELLÉKLET	26
AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL LÉTREHOZOTT, JELENLEG ELÉRHETŐ BEFEKTETÉSI ALAPOK	26

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI

1.1. A Befektetési Alap neve, típusa, fajtája

A Befektetési alap megnevezése:

MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap típusa

Nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap befektetési jegyeinek megnevezése:

MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetési jegy

Az Alap befektetési jegyeinek sorozata:

A sorozat

Az Alap működési formája, fajtája:

nyilvános, zártvégű befektetési alap

Az Alap futamideje:

határozott futamidő, a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2015. december 21.-ig tart.

Az Alap elsődleges eszközkategóriája és harmonizációja:

értékpapír befektetési alap, az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke:

10.000 Forint

Az Alap befektetési jegyeinek értékpapírkódja:

HU0000711882

1.2. A Befektetési Alap nyilvántartásba vétele, futamideje

Az Alapkezelő az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap létrehozásáról, illetve Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának elfogadásáról szóló Igazgatósági határozatának száma, kelte: 42/2012., 2012. szeptember 25.

A Befektetési alap futamideje: az Alap Felügyeleti nyilvántartásba vételétől 2015. december 21.-ig.

A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:.....

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

1.3. Elszámolási és hozamfizetési napok

A **tőke visszafizetését** az Alap befektetési politikája biztosítja. Az Alap a befektetők által elhelyezett teljes tőkeösszeget **az Alap Futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően visszafizeti a névértéknek megfelelő denominációban.** A Futamidő leteltével az Alapkezelő elkészíti az Alap megszűnési jelentését, azt a **Felügyelet részére megküldi, egyidejűleg hirdetményei között közzéteszi, hogy a Befektetők részére a védett tőke és - amennyiben van opciós konstrukció által kifizethető hozam - hozamfizetést mikortól kezdi meg a Letétkezelő.**

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.

A hozamfizetés részletes szabályai az 1.6. pontban kerülnek ismertetésre.

1.4. A befektetési jegyek ára, forgalomba hozatala és értékesítésének módja, feltételei

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

1.4.1. 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.

1.4.2. 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.

1.4.3. 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 10300002-10578732-49020013 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.

1.4.4. 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 10300002-10578732-49020013 HUF** számú számlájára.

1.4.5. Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2012. október 29.

A jegyzési időszak zárónapja: 2012. december 05.

A jegyzési eljárás zárónap előtti lezárásának feltételeit a 1.4.7. pont tartalmazza.

1.4.6. 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.

1.4.7. A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárati idő 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 kerül;
 - (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 fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről.

1.4.8. 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 az 1.4.7. (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti mennyiséget.

1.4.9. 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 legkorábbinál 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 foglaltak szerint utalja vissza a befektetőknek. Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről a Forgalmazó allokációs értesítőt juttat el a befektetőkhez.

1.4.10. 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 1.4.4. pontban nevesített számláján.

1.4.11. Jegyzési garancia

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

A befektetési jegyek ára

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkont áron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **6,50%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2012. 10. 29.	99,3454	2012. 11. 19.	99,7159
2012. 10. 30.	99,3630	2012. 11. 20.	99,7336
2012. 10. 31.	99,3806	2012. 11. 21.	99,7513
2012. 11. 05.	99,4686	2012. 11. 22.	99,7690
2012. 11. 06.	99,4862	2012. 11. 23.	99,7868
2012. 11. 07.	99,5038	2012. 11. 26.	99,8400
2012. 11. 08.	99,5215	2012. 11. 27.	99,8577
2012. 11. 09.	99,5391	2012. 11. 28.	99,8755
2012. 11. 10.	99,5568	2012. 11. 29.	99,8933
2012. 11. 12.	99,5921	2012. 11. 30.	99,9110
2012. 11. 13.	99,6097	2012. 12. 03.	99,9644
2012. 11. 14.	99,6274	2012. 12. 04.	99,9822
2012. 11. 15.	99,6451	2012. 12. 05.	100,0000
2012. 11. 16.	99,6628		

1.5. A befektetési jegyek visszaváltásának módja, feltételei, tőke és hozamfizetés az Alap megszűnésekor

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem váltható vissza. A futamidő lejáratá előtt a Forgalmazó a befektetési jegyek visszaváltására szóló megbízást nem fogad el. Az Alap a futamidő lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően fizeti vissza a befektetett tőkét és fizet hozamot.

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

1.5.1. A befektetési Alap megszűnése, megszűnési eljárás

Az Alap megszűnése megszűnési eljárás keretében történik. A megszűnési eljárás során az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyont értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni. A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő munkanappal törli az Alapot a nyilvántartásból. Az Alap a nyilvántartásból való törléssel szűnik meg.

A megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást:

- a) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált,
- b) ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyt a Felügyelet visszavonta,
- c) ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

Külön határozat nélkül indul el a megszűnési eljárás a futamidejének lejáratakor.

Az Alapkezelő az Alap tulajdonában lévő eszközöket értékesíti. Az eljárás során az Alap tulajdonában lévő eszközöket egy hónapon belül értékesíteni kell. A befektetési eszközök értékesítését az Alapkezelő is elvégezheti, illetve az értékesítéssel befektetési szolgáltatót bízhat meg. A befektetési szolgáltató bizományosi díja költségként az Alapot terheli.

Az értékesítésből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő öt munkanapon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít és azt a Felügyeletnek benyújtja, egyidejűleg a befektetők felé közzé teszi. A megszűnési jelentés benyújtásától számított öt munkanapon belül a Letétkezelő köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés megkezdéséről az Alapkezelő rendkívüli közleményt köteles közzétenni.

A Befektetési Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a Befektetőket Befektetési jegyei névértékének az összes forgalomban lévő Befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

A Befektetők részére kifizetendő összeget a Letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a Befektetők részére történő kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig.

Az Alap a 2015. december 21.-ei lejáratot követően **az alábbiakban tervezettek** szerint jár el:

- betét lejárata: 2015. december 21.
- külföldi bank hozam fizetése: 2015. december 21.
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2015. december 30.
- megszűnési jelentés közzététele: 2015. december 30.
- közzététel a tőke-és hozamfizetéséről: 2015. december 30.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2015. december 31.

1.6. A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai, tőke és hozamvédelem

1.6.1. Hozamfizetések

A futamidő lejárata 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 opciós konstrukció által meghatározott, részesedési rátával korrigált hozam (amennyiben van ilyen) az Alap lejárata után a meghirdetett nappal kezdődően a tőkével együtt kerül kifizetésre a Kezelési Szabályzat 1.5. szakaszában foglaltak szerint.

1.6.2. Az opció által lehetővé tett hozam meghatározása és kifizetése

1.6.2.1. Az opció 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 hozamok bruttó módon értendők.

1.6.2.2. 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. december 20.

Megfigyelési érték n: 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. június 20.
Megfigyelési időpont (2)	2013. december 20.
Megfigyelési időpont (3)	2014. június 20.
Megfigyelési időpont (4)	2014. december 22.
Megfigyelési időpont (5)	2015. június 22.
Megfigyelési időpont (6)	2015. december 16.

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 pénzügyi és tőkepiaci tényezők befolyásolják:

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

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

Szám példa

Az alábbiakban egy számszerű példán bemutatásra kerül az opció által kifizethető hozam kiszámításának módszertana.

A táblázatban szereplő teljesítmények csak tájékoztató jelleggel kerültek meghatározásra, a tényleges jövőbeli teljesítmények ettől lényegesen eltérhetnek.

Megfigyelések	Záróár	Tényleges teljesítmény %-ban	Korrigált Teljesítmény %-ban
0	158		
1	185	17,09	17,09
2	190	20,25	20,25
3	200	26,58	30,00
4	205	29,75	30,00
5	206	30,38	30,00
6	198	25,32	25,32
Átlag %			25,44

A megfigyelési időpontokban mért tényleges teljesítmények korrigálásra kerülnek oly módon, hogy a három legmagasabb teljesítmény 30%-os értékkel kerül behelyettesítésre. Az így meghatározott korrigált teljesítmények számtani átlaga kerül kifizetésre lejáratkor opciós hozamként.

A fenti példát alapul véve és feltételezve, hogy az Alap részesedési rátáját az Alapkezelő 100%-ban határozta meg, az egy befektetési jegyre jutó, opció által kifizethető hozam:

Névérték x Opciós konstrukció hozama x Részesedési Ráta, azaz a példában szereplő adatok behelyettesítésével:

$$10.000 * 25,44\% * 100\% = 2.544,- \text{ Forint}$$

Tehát a befektető 10.000 forintos névérték mellett egy befektetési jegyre **lejáratkor 2.544,- forint hozamot kap.**

1.6.3. A védett hozam megállapítása és kifizetése

Az Alap nem fizet védett hozamot.

1.6.4. A tőkevédelem és a tőke visszafizetése

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 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 pénzügyi 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 (Btv. 23. §.(2)). Az Alap a befektetők által elhelyezett teljes tőkeösszeget **az Alap Futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően visszafizeti a névértéknek megfelelő denominációban.**

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

A tőke visszafizetés és a hozamfizetés részletes szabályait a Kezelési Szabályzat 1.5. pontja tartalmazza.

1.7. A befektetési jegyek eladási illetve visszaváltási árának meghatározása

1.7.1. Befektetési jegyek eladása

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkont áron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **6,50%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

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.

A jegyzési árakat az Alap Tájékoztatója illetve Kezelés Szabályzata tartalmazza, melyek közzétételei helyei a Forgalmazó honlapja (www.mkb.hu), az Alapkezelő honlapja (www.mkbalapkezelo.hu), valamint a Felügyelet honlapja (www.kozzetetelek.hu).

Jegyzési időszak kezdőnapja: 2012. október 29.

Jegyzési időszak zárónapja: 2012. december 05.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2012. 10. 29.	99,3454	2012. 11. 19.	99,7159
2012. 10. 30.	99,3630	2012. 11. 20.	99,7336
2012. 10. 31.	99,3806	2012. 11. 21.	99,7513
2012. 11. 05.	99,4686	2012. 11. 22.	99,7690
2012. 11. 06.	99,4862	2012. 11. 23.	99,7868
2012. 11. 07.	99,5038	2012. 11. 26.	99,8400
2012. 11. 08.	99,5215	2012. 11. 27.	99,8577
2012. 11. 09.	99,5391	2012. 11. 28.	99,8755
2012. 11. 10.	99,5568	2012. 11. 29.	99,8933
2012. 11. 12.	99,5921	2012. 11. 30.	99,9110
2012. 11. 13.	99,6097	2012. 12. 03.	99,9644
2012. 11. 14.	99,6274	2012. 12. 04.	99,9822
2012. 11. 15.	99,6451	2012. 12. 05.	100,0000
2012. 11. 16.	99,6628		

1.7.2. Befektetési jegyek visszaváltása

A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket eladni kizárólag a másodlagos értékpapírpiacra lehet. A befektetési jegy másodlagos értékpapírpiacra történő vételi/eladási tranzakciójának díja, vagy transzferálási díja a Forgalmazó hatályos kondíciós listájában (www.mkb.hu) meghatározottak szerint kerül felszámításra.

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

A futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem vált vissza Befektetési jegyeket.

1.8. Kockázati tényezők

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

Ezért az Alapkezelő felhívja a Tisztelt Befektetőket 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, 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, 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 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 visszafizetését.

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 milliárd 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.

2. A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉNEK ALAPVETŐ SZABÁLYAI

2.1. A befektetési alap befektetési céljai, stratégiája

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

2.2. A befektetési alap befektetési politikája és a portfólió elemei

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 lekötő certifikát teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Az Alapkezelő felhívja az Alap befektetőinek a figyelmét, hogy az alap eszközei döntő részben lekötött betétből, illetve vételi opció típusú származtatott ügyletből állnak. A vételi opció nem szabványos piacon kereskedett, az opció kiírója által az Alap befektetési politikájára szabott egyedi vételi opció, melynek mögöttes eszközéről bővebb információ a kezelési szabályzat 2.2.1. B) pontjában található. Az opció teljesítményének lehetséges alakulását, illetve főbb jellemzőit a kezelési szabályzat 1.6.2.2. pont számpéldája szemlélteti. Az opció értékelési szabályait a kezelési szabályzat 2.5. pontja részletesen tartalmazza.

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal, a törvényi, valamint a kezelési Szabályzatban foglaltak szerint fekteti be az Alap rendelkezésére álló forrásokat. Az Alap befektetési politikája csak a PSZÁF engedélyével és a közzétételt követő 30 nap elteltével változtatható meg.

2.2.1. A portfólió lehetséges elemei

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 aranypiac délutáni árfolyamfixingjének alakulását követi le. (Bloomberg kód: SGLD LN) Minden egyes certifikát mögött fizikai aranytömb áll, melyet a JP Morgan Chase londoni széfjeiben 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 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 árfolyamközlés hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

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

A származtatott ügylet jellemzői és kockázatai

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

- értéke semmilyen körülmények között nem lehet negatív
- az opció értéke lejárat előtt csak indikatív (ún. időérték), azt az opció kiírója tájékoztató jelleggel közli az Alapkezelő felé, melyet az Alapkezelő az értékelési szabályoknak megfelelően felhasznál az Alap eszközeinek értékelése során
- az opció valós értéke az opció lejáratkor kerül megállapításra az opció megvásárlásakor a kiíró által rendelkezésre bocsátott visszaigazolás részeként meghatározott szabályok szerint.
- Az opciós konstrukció alapvetően akkor fizet hozamot lejáratkor (az értéke akkor pozitív), amennyiben a mögöttes termék árfolyama a lejáratig emelkedik. Az opciós konstrukció részletes hozamfizetési szabályait és egy számpéldát a kezelési szabályzat 1.6.2.2. pontja tartalmazza.

A származtatott ügylet legfőbb kockázatai:

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

2.2.2. Hitelfelvételi szabályok

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

2.3. A befektetési alap tulajdonában lévő pénzügyi eszközök kölcsönzésének szabályai és az eszközök terhelhetősége

Az alap befektetési eszközeinek terhelése

Az Alap befektetési eszközeit semmilyen módon nem lehet terhelni.

Az Alap eszközeinek kölcsönzése

Az Alap nem adhat és nem vehet kölcsönbe értékpapírt.

2.4. Költségek, a befektetési alap által fizetendő díjak

Az Alapot terhelő minden olyan tervezett költséget, amely nem folyamatosan (naponta) kerül kifizetésre a Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének megállapítása során a kifizetés tényétől függetlenül időarányosan vesz figyelembe.

Az Alapkezelő nem terhelhet az Alapra olyan költségeket, amelyeket felróható magatartásával okozott, illetve olyan körülmények esetén, amelyekre nézve a törvény tiltja, hogy a költségeket az Alapkezelő az Alapra terhelje.

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos Saját tőke ismételen el nem éri az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólag sem terhelhető az Alapra.

Az Alapot terhelő költségek

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 forgalmazói díjat fizet, amely az induláskori egyszeri forgalmazói díjból és az éves forgalmazói díjból áll.

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

Letétkezelői díj

Az Alap éves letétkezelői díjat fizet.

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

Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves könyvvizsgálói díjat fizet.

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

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

- a Befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- a Befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves jelentés kinyomtatásával, szétosztásával, közzétételével kapcsolatos költségek,
- a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei, az Alappal kapcsolatos reklámköltségek,
- az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak,
- az Alap tőzsdei bevezetésének és tőzsdei forgalomban tartásának díjai,
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek,

A fizetendő alapkezelési, forgalmazói, letétkezelői és könyvvizsgálói díjak fedezetét az Alapkezelő az Alap indulásakor fix hozamú betétbe fekteti, és a futamidő során ebből fizeti ki a folyamatosan felmerülő költségeket. Amennyiben a fix hozamú betét a futamidő során nem fedezi az Alap költségeit, az Alapkezelő saját vagyona terhére fedezi azokat.

2.5. A nettó eszközérték számításának módja, közzétételének helye

2.5.1. A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

A Letétkezelő a rendelkezésre álló árfolyamok alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértéket 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), továbbá a BAMOSZ oldalán (www.bamosz.hu), illetve a Forgalmazó fiókjaiban.

Az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetett eszközök alábbi módon számított értékének, valamint az Alap pénzeszközeinek összege határozza meg, csökkentve a Letétkezelő által a tárgynapon meghatározott kötelezettségek értékével.

A nettó eszközérték megállapítása felfüggesztésre kerül, amennyiben:

a befektetési alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha a befektetési alap saját tőkéje több mint 10 százalékára vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, Amennyiben a nettó eszközérték megállapítása felfüggesztésre kerül, erről a tényről, valamint az utolsó elérhető nettó eszközértékről az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közleményt tesz közzé. A felfüggesztés megszűnésének tényét az Alapkezelő ugyancsak közli, feltüntetve a megszüntetés után megállapított új nettó eszközértéket.

2.5.2. 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.

2.5.3. Az Alap nettó eszközértékének számítására vonatkozó szabályok

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

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítja az Alapkezelő, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően módosítja a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintet. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy a befektetési alapkezelő és a letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.

Mivel az Alap futamidő alatti eladása és visszaváltása nem lehetséges, így a Befektetők felé történő elszámolás nem szükséges. A másodlagos piacon kialakult árért az Alapkezelő felelősséget nem vállal.

2.5.4. Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelése

a) lekötött és látra szóló bankbetétek

A lekötött betétek értéke a nettó eszközérték érvényességének napjáig (ezt a napot már nem beleértve) felhalmozott kamatot tartalmazza.

A látra szóló betétek értéke a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) felhalmozott kamatot tartalmazza.

b) származtatott ügyletek

A származtatott ügyletek értékelése az alábbi módszerek szerint megállapított elérhető legutolsó napi árfolyam alapján történik. Ha több árfolyam is elérhető az adott napra vonatkozóan, akkor az értékelést az alábbi sorrend szerint elsőként elérhető árfolyam alapján kell elvégezni:

- bank vagy befektetési vállalkozó által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam,
- az adott származtatott eszköz vonatkozásában elismert értékelési módszer alapján számított elméleti árfolyam a számítás megfelelő dokumentálásával
- utolsó üzletkötés árfolyama

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

3. TÁJÉKOZTATÁSI SZABÁLYOK

3.1. Befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatásának szabályai, módja

3.1.1. Rendszeres tájékoztatási kötelezettség

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.

A féléves jelentést minden év június 30-át követő 2 hónapon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni.

Az éves jelentést az Alap minden üzleti évének végét követő 4 hónapon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. A jelentésnek a törvény által előírt tartalommal kell rendelkeznie.

Az alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy az éves és féléves jelentések a tárgyidőszak utolsó napjától legalább 5 évig nyilvánosan elérhetőek legyenek.

3.1.2. Befektetők rendkívüli tájékoztatása

Az Alapkezelő az Alap működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá köteles közzétenni és a Forgalmazónál nyomtatott formában hozzáférhetővé tenni:

- a) az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb 30 nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt;
- b) a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési szabályok változását jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- d) a kezelési szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján;
- e) a befektetési alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- f) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt;
- g) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- h) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését, haladéktalanul;
- i) a befektetési alapkezelővel szembeni felszámolási eljárás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- j) a befektetési alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- k) hozamfizetés esetét kivéve az egy jegyre jutó nettó eszközértéknek az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (20 százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő 2 munkanapon belül;
- l) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi hely változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal;
- m) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon;
- n) a forgalmazókban bekövetkezett bármely változást legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, illetve amennyiben a felsorolás szűküléséről az alapkezelő utólag értesül legkésőbb a változás napját követő 2 munkanapon belül;

- o) a Felügyelet által adott engedélyben, illetve a jóváhagyott kezelési szabályzatban meghatározott feltételektől való eltérést, az eltéréstől számított 2 munkanapon belül;
- p) a jelen törvényben meghatározott egyéb információkat az ott meghatározottak szerint.

A közzétételi kötelezettségek határidejét a befektetők érdekeire figyelemmel a Felügyelet indokolt esetben egyedileg is meghatározhatja.

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

3.2. Befektetési alap kezelési szabályzatának közzétételi helye

Rendszeres tájékoztatások, hirdetmények megjelentetése

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

Az Alap hirdetményei a Forgalmazó honlapján (www.mkb.hu), az Alapkezelő honlapján (www.mkbalapkezelo.hu), valamint a Felügyelet honlapján (www.kozzetetelek.hu) kerülnek megjelentetésre.

A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követően két Banki munkanapon belül közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban és honlapján (www.mkb.hu), továbbá a BAMOSZ honlapján (www.bamosz.hu).

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

3.3. A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok

A Befektetési jegy tulajdonosát megilletik mindazon jogok, amelyeket a mindenkor hatályos magyar jogszabályok és a jelen Kezelési szabályzatban foglaltak a Befektetési jegy tulajdonosa számára biztosítanak.

A Befektetési jegy 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 igénybevételével 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 a Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Alapkezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

4. A BEFEKTETÉSI ALAP FELÜGYELETI ÉS ALAPKEZELŐI HATÁROZATAI

Az Alapkezelő az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap létrehozásáról, illetve Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának elfogadásáról szóló Igazgatósági határozatának száma, kelte: 42/2012., 2012. szeptember 25.

A Kezelési Szabályzat elfogadásáról szóló Felügyeleti engedély száma, kelte: H-KE-III-560/2012 sz., határozat, 2012. október 26.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:.....

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

A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

5. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐINEK BEMUTATÁSA

5.1. Az alapkezelő bemutatása

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.)

Jegyzett tőke: 100.000.000 Ft

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Félfogadás: kedden 10 órától 13 óráig

Az Alapkezelő sem az elmúlt három évben, sem jelenleg nem állt, illetve áll csőd- és felszámolási eljárás alatt. Saját tőke nagysága a 2011. éves beszámolóban: 291.537 ezer Ft

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 vállalatcsoportnak.

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.

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 a back-office vezető látja el.

Az Alapkezelő munkavállalóinak száma 2012. június 1.-én 10 fő.

Az Alapkezelő feladata

Az Alapkezelő feladata, hogy törvényes tevékenysége során a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alapot kialakítsa és azt a Befektetők általános megbízása alapján azok érdekében kezelje. Az Alapkezelő, mint az Alap törvényes képviselője az Alap nevében és helyette eljárva az Alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek az Alap befektetési elveihez igazodó adásvételét végzi. Az Alapkezelő az Alap kezelése során a Felügyelet által jóváhagyott Kezelési szabályzatban meghatározott költségeket számíthatja fel az Alap terhére. Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles feladatait ellátni.

Az Alapkezelő által kezelt további befektetési alapok a Kezelési Szabályzat 2. számú mellékletében találhatóak.

5.2. A letétkezelői és forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. bemutatása

Neve: MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

Engedélyhez kötött tevékenységek

A Társaság a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én kelt

41.0005/1998. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye alapján folytatja.

Jegyzett tőke: 20.733 millió Ft

Saját tőke a 2011. évi auditált beszámolóban: 78.233 millió Ft

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

Üzleti év

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

Alkalmazotti létszám

Az MKB Bank 2012. 01. 01.-i, aktív állományi létszám 2.217 fő volt.

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.

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

5.3. Könyvvizsgáló cég bemutatása

Az Alapkezelő könyvvizsgáló céget bízott meg az ellenőrzéssel.

Az Alap könyvvizsgálója

Rutterschmid László (kamarai bejegyzés száma: 004164) a Ferbal Könyvvizsgálói Tanácsadó és Szolgáltató Kft (cg. 01-09-872301, székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 39/C. III.em. kamarai bejegyzés száma: 001090) munkatársa.

5.4. Tanácsadók

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

6. A BEFEKTETŐKET ÉRINTŐ ADÓZÁSI SZABÁLYOK

A hozam bruttó módon értendő.

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

A Kezelési szabályzat időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.

- a) 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, 2011. január 1.-vel hatályos törvény szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, amennyiben a törvényi feltételek teljesülnek, a befektető a hozamkifizetésekor adókedvezményben részesülhet.
- b) **Ellenőrzött tőkepiaci ügylet** esetében az Szja törvény lehetőséget ad arra, hogy a befektető az ügyleti nyereséget csökkentse az ügyleti veszteséggel. Ez esetben jövedelemnek tekinthető az adóévben, pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó rész. A jövedelem után az adó mértéke 16%. A jövedelmet a befektetési szolgáltató által kiállított bizonylatok, illetve saját

nyilvántartása alapján a magánszemély állapítja meg, önadózás keretében vallja meg és a bevallás benyújtásáig előírt határidőig fizeti meg. Ha a magánszemély az adóévben ügyleti veszteséget ér el és azt az adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult. Adókiegyenlítés az adóévben és/ vagy az azt megelőző két évben bevallott ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség törvény szerinti számítási móddal történő figyelembevétele, az elért árfolyamnyereség csökkentésére.

- c) 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.
- d) Belföldi céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

*Az Alapkezelő a 2012 január 1.-től hatályos személyi jövedelem adó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét az SZJA törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.

7. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT HATÁLYA, MÓDOSÍTÁSA

A Kezelési szabályzat a Felügyelet jóváhagyó határozata keltének napjától az Alap megszűnéséig hatályos. A Kezelési Szabályzat módosítása – kivéve a Batv 52. §. (4) bekezdésben meghatározott eseteket - a Felügyelet jóváhagyásával lehetséges. A jóváhagyott módosításról az Alapkezelő közleményt tesz közzé az Alapkezelő közleményeire vonatkozó szabályok szerint. A módosítás során a befektetési jegyek tulajdonosainak érdekeit figyelembe kell venni. A módosításnak nem lehet visszamenőleges hatálya.

8. JOGI SZABÁLYOZÁS ÉS JOGVITÁK RENDEZÉSE

Jogi szabályozás

2012. január 1-je óta hatályos törvényi szabályozás a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXIII. (Btv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 344/2011. (12. 29.) Kormány rendelet, valamint a befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (12. 29.) Kormány rendelet.


A Batv. és az említett Kormány rendeletek mellett jelentős vonatkozó jogszabályok még a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bszt.), a számvitelről szóló 2000. évi C. Törvény, továbbá jelentős háttérzabályok 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.

Jogviták rendezése

Az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő az Alap működése során esetlegesen felmerülő vitás kérdéseket elsősorban egyeztetés útján igyekszik rendezni a Befektetővel. Az egyeztetés sikertelensége esetén a felek 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.

Budapest, 2012. szeptember 26.


Daróczy Andor
MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő


Szabó Ágota


Bereczki Zsuzsanna


Kérészy Barna
MKB Bank Zrt.
Forgalmazó, Befektetési szolgáltató

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek.

A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

Budapest és környéke

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

Vidék

Baja	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10.
Balassagyarmat	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
Balatonfüred	H-8230 Balatonfüred, Kossuth u. 9.
Békéscsaba	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
Cegléd	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
Debrecen	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C.
Debrecen II	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
Dunaújváros	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
Eger	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
Esztergom	H-2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
Gyöngyös	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
Győr	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
Győri Árkád	H-9027 Győr, Budai u. 1.
Gyula	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
Hatvan	H-3000 Hatvan, Kossuth tér 4.
Herend	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
Heves	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
Hódmezővásárhely	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
Jászberény	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
Kalocsa	H-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
Kaposvár	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
Kazincbarcika	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
Keszthely	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
Kecskemét	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
Kiskunhalas	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
Kiskőrös	H-6200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.
Kisvárd	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
Komárom	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
Miskolc	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
Miskolc Plaza	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
Mosonmagyaróvár	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.
Nagykanizsa	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
Nyíregyháza	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
Orosháza	H-5900 Orosháza, Könd u. 38.

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

A fiókok nyitvatartási ideje

hétfő: 8.00 órától 17.30 óráig
kedd - csütörtök: 8.00 órától 16.30 óráig
péntek: 8.00 órától 15.00 óráig

Bevásárlóközpont fiókok:

Allee, Budapest Árkád, Csepel Pláza, Duna Pláza, EuroCenter, Mamut, MOM Park, Westend, Miskolc Pláza, Győri Árkád, Szegedi Árkád:
hétfő, kedd, szerda, csütörtök 10.00 órától 18.00 óráig, péntek: 10.00 órától 17.00 óráig.

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-666
Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777
Külföldről hívható ügyfélszolgálati telefonszám: 36-1-373-3333

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.
Az MKB Telebankár további elérhetőségeiről kérjük tájékozódjon a www.mkb.hu oldalon.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok

Nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Hozamvadász Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Alapok Alapja
MKB Ingatlan Alapok Alapja
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap
MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap
MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap
MKB GRÁNIT Tőkevédett Likviditási Alap
MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja
MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap

Nyilvános, zártvégű befektetési alapok

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