

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓ ÉS 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.

MKB Megújuló Energia Plusz 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: mkbalapkezeslo@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

ÖSSZEFOGLALÓ	6
A.	BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK 6
B.	A KIBOCSÁTÓ 7
B.1	A KIBOCSÁTÓ NEVE. 7
B.2	AZ ALAP SZÉKHELYE, JOGI FORMÁJA, MŰKÖDÉSRE IRÁNYADÓ JOG, BEJEGYZÉS ORSZÁGA 7
B.3	AZ ALAP CSOPORTON BELÜLI POZÍCIÓJA 7
B.4	BEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉGGEL JÁRÓ RÉSZESEDÉSSEL, ILLETVE SZAVAZATI JOGGAL BÍRÓ SZEMÉLYEK A KIBOCSÁTÓBAN 7
B.5	KORÁBBI PÉNZÜGYI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ ADATOK 7
B.6	KIEMELT ELŐZETES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK 7
B.7	NYERESÉG ELŐREJELZÉS, BECSLÉS ISMERTETÉSE. 7
B.8	KORÁBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓKRA VONATKOZÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSBEN JELZETT FENNTARTÁSOK JELLEGÉNEK LEÍRÁSA 7
B.9	A KIBOCSÁTOTT ÉS TELJESEN BEFIZETETT, ILLETVE A KIBOCSÁTOTT, DE TELJESEN NEM BEFIZETETT RÉSZVÉNYEK SZÁMA 7
B.10	OSZTALÉKPOLITIKA 7
B.11	AZ ALAPHOZ KAPCSOLÓDÓ SAJÁTOS KOCKÁZATI JELLEMZŐK. 8
B.12	BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉS ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA ISMERTETÉSE AZ IGÉNYBE VETT ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA, BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK. 8
B.13	AZ ALAP HITELFELVÉTELE ÉS/VAGY TŐKEÁTTÉTELÉNEK HATÁRÉRTÉKEI 9
B.14	A KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁS JOGI STÁTUSZÁNAK BEMUTATÁSA, A BEJEGYZÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN MŰKÖDŐ SZABÁLYOZÓ HATÓSÁG MEGNEVEZÉSÉVEL EGYÜTT. . 9
B.15	JELLEMZŐ BEFEKTETŐI PROFIL 9
B.16	PARTNERKITETTSÉG ISMERTETÉSE, AZ ALAP MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA 9
B.17	KITETTSÉG MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSBAN 10
B.18	SZOLGÁLTATÓK, FIZETENDŐ DÍJAK MAXIMÁLIS ÉRTÉKEI 10
B.19	KÖZREMŰKÖDŐK. 11
B.20	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSÁNAK GYAKORISÁGA, KÖZZÉTÉTELE 11
B.21	KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOKBA FEKTETŐ VÁLLALKOZÁS ESETÉN A MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK ESZKÖZOSZTÁLYAI, ILLETVE BEFEKTETÉSEI KÖZÖTTI ESETLEGES KÖLCSÖNÖS KÖTELEZETTSÉGEKRŐL SZÓLÓ NYILATKOZAT. 11
B.22	KORÁBBI PÉNZÜGYI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ ADATOK 11
B.23	AZ ALAP PORTFOLIÓJÁNAK BEMUTATÁSA 11
B.24	AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKEINEK LEGFRISSEBB ÉRTÉKEI 12
C.	A BEFEKTETÉSI JEGY 12
C.1	AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROK FAJTÁJA ÉS OSZTÁLYA, ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁMA . . 12
C.2	AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK NÉVÉRTÉKE ÉS PÉNZNEME 12
C.3	AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEINEK ÁTRUHÁZHATÓSÁGA 12
C.4	AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE 12
C.5	SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉS. 13
C.6	A MÖGÖTTES TERMÉKEK BEFOLYÁSA AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉRE 13
C.7	A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK LEJÁRATI IDEJE - AZ ÉRVÉNYESÍTÉS IDŐPONTJA VAGY A VÉGSŐ REFERENCIA-IDŐPONT. 13
C.8	A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK ELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSÁNAK ISMERTETÉSE 13
C.9	A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK HOZAMA KELETKEZÉSÉNEK ISMERTETÉSE 13

C.10	A MÖGÖTTES ESZKÖZ ÁTVÉTELI ÁRFOLYAMA VAGY VÉGSŐ REFERENCIAÁRA.	13
C.11	A MÖGÖTTES ESZKÖZ FAJTÁJÁNAK ISMERTETÉSE, TOVÁBBÁ TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY HOL SZEREZHETŐ BE A MÖGÖTTES ESZKÖZRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ	14
D.	KOCKÁZATOK	14
D.1	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	14
E.	AJÁNLATTÉTEL	15
E.1	AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA, HA AZ NEM NYERESÉGSZERZÉS ÉS/VAGY EGYES KOCKÁZATOK FEDEZÉSE	15
E.2	AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEINEK ISMERTETÉSE.	15
E.3	A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL SZEMPONTJÁBÓL LÉNYEGES ÉRDEKELTSÉGEK BEMUTATÁSA, IDEÉRTVE AZ ÖSSZEFÉRHETETLEN ÉRDEKELTSégeket IS	16
E.4	A KIBOCSÁTÓ VAGY AJÁNLATTEVŐ ÁLTAL A BEFEKTETŐRE TERHELTT KÖLTSÉGEK BECSÜLT ÖSSZEGE	16
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	17
1.1	A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ INFORMÁCIÓÉRT FELELŐS SZEMÉLYEK.	17
1.2	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	19
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.	20
3.	LÉNYEGES INFORMÁCIÓK.	23
3.1	A KIBOCSÁTÁSBAN/AJÁNLATTÉTELLEN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE	23
3.2	AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA, HA ANNAK CÉLJA NEM A NYERESÉGSZERZÉS ÉS/VAGY EGYES KOCKÁZATOK FEDEZÉSE	23
3.3	A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLKITŰZÉSE, BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	23
4.	A FELAJÁNLOTT BEFEKTETÉSI JEGYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	25
4.1	A FELAJÁNLOTT BEFEKTETÉSI JEGY.	25
4.1.1	AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROK FAJTÁJA ÉS OSZTÁLYA, ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁMA	25
4.1.2	A MÖGÖTTES ESZKÖZÖK ÉRTÉKÉNEK BEFOLYÁSA A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉRE	25
4.1.4	A BEFEKTETÉSI JEGYEK MEGJELENÉSI FORMÁJA	25
4.1.5	A KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME.	26
4.1.6	AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROK BESOROLÁSA	26
4.1.7	A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FŰZŐDŐ JOGOK	26
4.1.8	NYILATKOZAT A KIBOCSÁTÁS ENGEDÉLYEZÉSÉRŐL.	26
4.1.9	AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÁSÁNAK IDŐPONTJA	27
4.1.10	AZ ÉRTÉKPAPÍROK SZABAD ÁTRUHÁZHATÓSÁGÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK	27
4.1.11	A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK LEJÁRATI IDEJE	27
4.1.12	A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍROK ELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSÁNAK BEMUTATÁSA	27
4.1.13	A SZÁRMAZTATOTT ÉRTÉKPAPÍR HOZAMÁNAK LEÍRÁSA	27
4.1.14	ADÓZÁS.	27
4.2	A MÖGÖTTES ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ	28
4.2.1	A MÖGÖTTES ÉRTÉKPAPÍR ÁTVÉTELI ÁRFOLYAMA VAGY REFERENCIA ÁRA	28
4.2.2	A MÖGÖTTES ÉRTÉKPAPÍR FAJTÁJÁRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT, A MÖGÖTTES ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ BESZERZÉSÉNEK LEHETŐSÉGE	28
4.2.3	A MÖGÖTTES ÉRTÉKPAPÍRT ÉRINTŐ PIACI VAGY ELSZÁMOLÁSI FENNAKADÁSOK	29
4.2.4	A MÖGÖTTES ÉRTÉKPAPÍRT ÉRINTŐ KIIGAZÍTÁSI SZABÁLYOK	29
4.2.5	HITELFELVÉTEL, TŐKEÁTTÉTEL	29

4.2.6	A BRUTTÓ ESZKÖZÖK 20%-ÁT MEGHALADÓ MÖGÖTTES ESZKÖZ ISMERTETÉSE	29
5.	AZ AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI	30
5.1	A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	30
5.2	JEGYZÉSI IDŐSZAK	30
5.3	A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	31
5.3.1	NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	31
5.3.2	INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	31
5.4	AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIFIZETÉSÉNEK ÉS KIADÁSÁNAK MÓDJA ÉS HATÁRIDEJE	31
5.5	AZ AJÁNLTATÉTEL EREDMÉNYÉNEK NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALÁRA VÁLASZTOTT MÓDSZER TELJES KÖRŰ BEMUTATÁSA, A NYILVÁNOSSÁGRA HOZATAL IDŐPONTJA.	31
5.6	LEHETSÉGES BEFEKTETŐK KÖRE ÉS ALLOKÁCIÓ.	31
5.7	JEGYZÉSI ÁR	32
5.8	FORGALMAZÓ ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS	32
5.9	LETÉTKEZELŐ	32
6.	TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	33
7.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	33
7.1	TANÁCSADÓK	33
7.2	KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL ELLENŐRZÖTT EGYÉB INFORMÁCIÓK	33
7.3	SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT	33
7.4	KIBOCSÁTÁS UTÁNI INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELE	33
7.5	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, ÉRTÉKELÉSI ELVEK	33
	NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSÁNAK GYAKORISÁGA, KÖZZÉTÉTELE, AZ ÉRTÉKELÉS FELFÜGGESZTÉSÉNEK KÖRÜLMÉNYEI	33
1.	SZÁMÚ MELLÉKLET	36
2.	SZÁMÚ MELLÉKLET	40

ÖSSZEFOGLALÓ

A. 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 Megújuló Energia Plusz 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 Megújuló Energia Plusz 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 2014. április 10.-2014. május 23.-ig tartó jegyzési eljárás során értékesíti. Az Alap zártvégű, ezért 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 alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

B. A kibocsátó

B.1 A kibocsátó neve

MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

B.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 az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap.

Működésre irányadó jog

Magyarország joga, az Alap működésére az irányadó jog.

Bejegyzés országa

Az Alap a zártvégű Befektetési Alapok listáján alajstromszámon szerepel a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban Felügyelet) nyilvántartásában Magyarországon.

B.3 Az Alap csoporton belüli pozíciója

Nem alkalmazható.

B.4 Bejelentési kötelezettséggel járó részesedéssel, illetve szavazati joggal bíró személyek a kibocsátóban Nem alkalmazható.

B.5 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok

Nem alkalmazható.

B.6 Kiemelt előzetes pénzügyi információk

A kibocsátó tervezett induló saját tőkéje **legalább 500 millió Forint, legfeljebb 5.000 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 **500.000 db** mennyiségben a Befektetők által érvényesen lejegyzésre kerülnek.

B.7 Nyereség előrejelzés, becslés ismertetése

Nem alkalmazható.

B.8 Korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások jellegének leírása

Nem alkalmazható.

B.9 A kibocsátott és teljesen befizetett, illetve a kibocsátott, de teljesen nem befizetett részvények száma Nem alkalmazható.

B.10 Osztalékpolitika

A futamidő lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően az Alap befektetési politikája szerinti opciós konstrukció által lehetővé tett hozamot fizeti ki. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori teljesítménye határozza meg.

B.11 Az Alaphoz kapcsolódó sajátos kockázati jellemzők

Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembe vételére:

- Általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- Részvénytársasági 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
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma
- Befektetési jegyek bevonása esetén ténylegesen kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték és a feltételként meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérése
- Vis major esemény a befektetési jegyek bevonása során

A befektetéseken elszenvedett veszteségeikért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja!

B.12 Befektetési célkitűzés és befektetési politika ismertetése az igénybe vett eszközök bemutatása, befektetési korlátozások

Befektetési célkitűzés:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely őt, az energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Az Alap teljesítményének függvényében a Kezelési Szabályzatban lefektetett, előre meghatározott módon az Alap az induláskor meghatározott futamidő előtt, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon megszűnhet.

Befektetési politika:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt.

A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet. A hozam lehetőségét a vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely őt, a megújuló energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a Kezelési Szabályzat 31.B.1. pontjában bekövetkezett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket, amelyeknek ellenértékét

a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken fizeti ki.

Ebben az esetben a bevonást eredményező feltétel teljesülésének napja és a befektetési jegyek bevonásának napja közötti időtartam alatt az Alapkezelő az opciót lehívja, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja, majd a Alap pénzeszközeit a befektetési jegyek bevonás napi kifizetéséig látra szóló vagy lekötött bankbetétben helyezi.

Befektetési korlátozás

Az Alap eszközei között látra szóló vagy lekötött betétek, vásárolt opciós konstrukció illetve kamatlábcseres ügylet (swap) szerepel. Ezen eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

B.13 Az Alap hitelfelvétele és/vagy tőkeáttételének határértékei

Hitelfelvétel:

Az Alapkezelő kijelenti, hogy a MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetési politikájában az Alap terhére hitelfelvételt nem alkalmaz.

Tőkeáttétel:

A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege a befektetési politika szerint maximum az Alap vagyonának 200%-a lehet.

B.14 A kollektív befektetési vállalkozás jogi státuszának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt.

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

Az Alap a Magyarországon működő Felügyelet nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jog státuszát.

Az Alap törvényes képviselője (Alapkezelője) az MKB Befektetési Alapkezelő zRt:

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Szabályozó hatóság: Magyar Nemzeti Bank

B.15 Jellemző befektetői profil

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek vásárolhatnak.

Fő befektetői profil:

- mérsékelt kockázatkedvelő befektetők, akik szeretnék megtakarításaikat olyan befektetésben elhelyezni, amely a megújuló energia szektorban jelenlévő vállalatok teljesítményétől függő hozamot kínál,
- akik meglévő részvénybefektetéseinek kockázatait szeretné csökkenteni lejáratkori tőkevédelmet nyújtó befektetési alap megvásárlásával,
- akik 4 éves időtávon tervezik a befektetést, azonban ezen időtartam előtt is hozzájuthatnak befektetett tőkájükhöz és annak hozamához,
- akik a betéti kamatoknál magasabb hozamlehetőséget keresnek, de extra kockázatot nem szívesen vállalnak.

B.16 Partnerkitettség ismertetése, az Alap másodlagos forgalmazása

Partnerkitettség

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen

lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke és a Kezelési Szabályzat szerint az Alapra felszámítható költségek együttes összegét. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a lejáratkori tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

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.

B.17 Kitettség más kollektív befektetési vállalkozásban

Nem alkalmazható.

B.18 Szolgáltatók, fizetendő díjak maximális értékei

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

Díj megnevezése	Szolgáltató megnevezése	Egyszeri díj maximális mértéke	Éves díj maximális mértéke	Megszűnés kori díj maximális mértéke
Alapkezelési díj	MKB Alapkezelő zRt.	2,00%	1,50%	1,00%
Forgalmazói díj	MKB Bank Zrt.	5,00%	1,00%	
Letétkezelői díj	MKB Bank Zrt.		0,20%	
Könyvvizsgálói díj	DIAMANT Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.		nettó 1.000.000 Ft	

Az Alap könyvvizsgálója

DIAMANT Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
cégjegyzék száma:cg. 01-09-367658,
székhelye: 1223 Buda-pest, Gyula vezér utca 72.

Természetes személy könyvvizsgáló

Név: Bárány Terézia
Kamarai nyilvántartási száma: 000428

B.19 Közreműködők

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

B.20 Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele

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

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

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

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban valamint honlapján (www.mkb.hu), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) oldalán (www.bamosz.hu)

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

B.21 Kollektív befektetési vállalkozásokba fektető vállalkozás esetén a más kollektív befektetési vállalkozások eszközosztályai, illetve befektetési közötti esetleges kölcsönös kötelezettségekről szóló nyilatkozat

Nem alkalmazható.

B.22 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok

Nem alkalmazható.

B.23 Az Alap portfóliójának bemutatása

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

- **Látra szóló, lekötött betét** (értékelése: 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 érvényességének napjáig (ezt a napot már nem beleértve) felhalmozott kamatot tartalmazza.
- **Származtatott eszközök**
 - **opciók** (értékelése: A vételi opció értékelése a vételi opcióra szerződött bank által az eszközérték számításának napján, professzionális adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) oldalán közzétett vételi árfolyamon történik. Amennyiben árfolyamközlés hiánya lép fel egy adott nettó eszközérték számítási napon, s az árfolyamközlés nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét. Az adatszolgáltatás helyreállításáig az Alapkezelő az utolsóként elérhető vételi árfolyamot alkalmazza a nettó eszközértékben.)
 - **swap** (értékelése: A kamatláb-swap piaci értéke a csere tárgyát képező, ellentétes irányú jövőbeli pénzáramok jelenértékének összegeként adódik. Az egyes pénzáramok jelenértékének kiszámítása az adott lábhoz tartozó pénzáramlási elemek swap (bid) hozamgörbe szerinti diszkontálásával történik. Az értékeléshez alkalmazott swap hozamgörbe a piaci jegyzésekre épül. A jelenértékek és devizában denominált eszközök forintra konvertálásához az MNB fixing árfolyam kerül felhasználásra.)

Az Alap a fentiekben meghatározott eszközökön kívül más eszközbe nem fektet.

B.24 Az Alap nettó eszközértékeinek legfrissebb értékei

Nem alkalmazható.

C. A befektetési jegy

C.1 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma

Az Alap befektetési jegyeinek neve

MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegy

Az Alap jogharmonizációja

Az Alap az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap.

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja

HU0000713599

C.2 Az Alap befektetési jegyeinek névértéke és pénzneme

A befektetési jegyek névértéke: 10.000.-

A befektetési jegyek pénzneme: HUF

C.3 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 és 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 jegyek a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

C.4 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, vagy a befektetési jegyek bevonásával 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 megszűnését követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,

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

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályban, illetve az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott egyéb jogok gyakorlására is.

C.5 Szabályozott piacra történő bevezetés

Az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegy szabályozott piacra, ezen belül pedig a **Budapesti Értéktőzsdére (BÉT)** történő bevezetését. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető. Amennyiben a 3.3 pontban meghatározott valamely esemény bekövetkezik, úgy az Alap befektetési jegyei a tőzsdéről kivezetésre kerülnek a futamidő lejáratára előtt.

C.6 A mögöttes termékek befolyása az Alap nettó eszközértékére

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a részvénykosár elemeinek árfolyamát lekövető opciós konstrukció. Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától. Az Alap hozamát alapvetően a részvénypiaci árfolyamok fogják meghatározni.

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

Az opcióban szereplő részvénykosár elemeiben bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdéről való kivezetés, tőzsdeváltás, kisajátítás, likviditás hiánya - amely az előbbi, vagy nem az említett eseményekből származik - és egyéb rendkívüli események) az elérhető hozam nagyságát csökkentheti.

C.7 A származtatott értékpapírok lejárat ideje - az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia-időpont.
Nem alkalmazható.

C.8 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése
Nem alkalmazható.

C.9 A származtatott értékpapírok hozama keletkezésének ismertetése
Nem alkalmazható.

C.10 A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára

A részvénykosárban szereplő részvények értékei a záró megfigyelési időpontban összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékekkel, majd ezen részvényenkénti hozamok számtani átlagaként kerül meghatározásra a részvénykosár teljesítménye. Minden egyes részvény hozama 30%-os értékben kerül maximálásra, ha ennél nagyobb az adott részvény hozama, akkor a részvénykosár teljesítményének meghatározásánál 30%-os értékkel fog az adott részvény szerepelni.

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

$$\text{Opciós hozam} = \max \left[0, \frac{1}{5} \sum_{i=1}^5 \min \left(\frac{V_i(1)}{V_i(0)} - 1, 30\% \right) \right]$$

Ahol:

$V_i(1)$: az i. részvény záró értéke a záró Megfigyelési időpontban (2018. június 7.).

$V_i(0)$: az i. részvény záró értéke az induló Megfigyelési időpontban (2014. június 12.)

C.11 A mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ

Az opciós konstrukcióban 5 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

Név	Bloomberg ticker	Rövid ismertetés	Árfolyam elérhetősége	Súly
Vestas Wind Systems	VWS DC Equity	A cég szél turbinákat fejleszt, majd elkészítésük után értékesíti azokat, továbbá a felszerelt eszközöket karbantartja. A vállalat által készített turbinák az egész világon megtalálhatóak.	http://www.marketwatch.com/investing/stock/vws	20%
Iberdrola SA	IBE SM Equity	A spanyol vállalat elektromos áramot állít elő, forgalmaz és kereskedik azzal az Egyesült Királyságban, az Egyesült Államokban, Spanyolországban, Portugáliában és Latin Amerikában. Jelentős forrásokat fordít úgynevezett tiszta energiára és szélenergia-re.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/IBE?countrycode=ES	20%
First Solar Inc	FSLR UQ Equity	A tengerentúli cég napenergia előállításához szükséges modulokat állít elő egy speciális, vékony, félvezető film technológiával.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/FSLR	20%
Nextera Energy Inc.	NEE UN Equity	Tiszta energiával foglalkozó cég. Földgázból, szél- és atomerőművekből állít elő és értékesít elektromos áramot.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/NEE	20%
Sunpower Corp.	SPWR UQ Equity	Egy cégbe rendezett, napenergiát előállító és szolgáltató vállalkozás, amely a kiváló minőségű naperőművek tervezésével, létrehozásával és értékesítésével foglalkozik.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SPWR	20%

D. Kockázatok

D.1 Kockázati tényezők

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 veszteségeikért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.

Kérjük ezért az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembe vételét:

- Általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- Részvénypiaci 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
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma
- Befektetési jegyek bevonása esetén ténylegesen kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték és a feltételként meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérése
- Vis major esemény a befektetési jegyek bevonása során

E. Ajánlattétel

E.1 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha az nem nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése

Nem alkalmazható.

E.2 Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése

Kibocsátásra kerül legalább 50.000 db, legfeljebb 500.000 db, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy.

Jegyzési időszak:

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2014. április 10.

A jegyzési időszak zárónapja: 2014. május 23.

Jegyzési helyek:

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. forgalmazási helyein.

Jegyzési ár:

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **2,50%**-os (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján.

A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárat előtt lezárhatja a jegyzési időszakot:

- a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- b) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:
 - (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
 - (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 5.000.000.000 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.

Jegyzési garancia

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

Túljegyzés

Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett befektetési jegyek összes névértéke meghaladja az 5.000.000.000 Ft névértékét, illetve a jegyzési eljárás zárónap előtti lezárása esetén meghaladja az Alapkezelő által közzétett jegyzésként elfogadott legmagasabb összeget.

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 elszámolás szabályai szerint utalja vissza a befektetőknek. Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről a Forgalmazó allokációs értesítőt juttat el a befektetőkhez.

E.3 A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetetlen érdekeltségeket is

Nem alkalmazható.

E.4 A kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege

A befektetési jegyek jegyzésével kapcsolatban a Befektetőknek költsége nem merül fel, tekintettel arra, hogy a jegyzési eljárás lebonyolításáért a Forgalmazó a Befektetőre külön költséget nem terhel.

AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. Felelős személyek

1.1 A tájékoztatóban szereplő információért felelős személyek

Alapkezelő

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.

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

Saját tőke nagysága a 2012. éves beszámolóban: 166.169 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 hasonló, ezen belül kizárólag értékpapír, valamint ingatlan befektetési alapok kezelése). Tevékenységét az ÁPTF 1999. július 12-én kelt, 100.007-3/1999.számú határozatával, valamint a PSZÁF 2002. december 20-án kelt III/100.007-6/2002. számú határozatával engedélyezte. Az Alapkezelő a Batv. előírásainak megfelelő tevékenységét a PSZÁF 2012. november 21.-én kelt, H-EN-III-1127/2012. sz. határozata alapján végzi.

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 tevékenységét kockázatkezelő és compliance officer munkatárs is segíti, akik a Vezérigazgató irányítása alatt látják el munkájukat. Az Alapkezelő belső ellenőrt is foglalkoztat, aki a Felügyelő Bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Az Alapkezelő munkavállalóinak száma 2014. január 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 portfoliójában 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 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. (Budapest, Váci utca 38.)

Letétkezelő

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 a 2012. éves nem konszolidált beszámoló alapján: 108.936 millió forint
Saját tőke a 2012. éves nem konszolidált beszámolóban: 118.999 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 2013. 01.01.-i, aktív állományi létszám 2.058 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 eszközürtékek 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.

Forgalmazó

MKB Bank Zrt.
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.
Részletes ismertetés a „Letétkezelő” címszónál.

Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató

MKB Bank Zrt.
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.
Részletes ismertetés a „Letétkezelő” címszónál.

1.2 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

az MKB Megújuló Energia Plusz 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 Megújuló Energia Plusz 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 hozatallal kapcsolatos minden jogszabályon alapuló felelősséget az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen vállalja. Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. felelősségvállalása alapján **kijelentjük**, hogy

1. a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek 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 vagyonával, korlátlanul és egyetemlegesen felelnek.
4. az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t és az MKB Bank Zrt.-t kártérítési felelősség terheli a befektetőknél 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.

2. Kockázati tényezők

Az Alapkezelő banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke visszafizetését.

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

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

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

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

Részvénytőkepiaci kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a részvények árfolyamát lekötő opciós konstrukció. Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdéi árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, a részvények kínálatától és keresletétől.

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

Az opcióban szereplő részvénykosár elemeiben bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdéről való kivezetés, tőzsdéváltás, kisajátítás, likviditás hiánya - amely az előbbi, vagy nem az említett eseményekből származik - és egyéb rendkívüli események) az elérhető hozam nagyságát csökkentheti.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően magas részt képviselhetnek a kamatozó eszközök, melyek mindenkori hozamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint változásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek másodpiaci árfolyamát az Alap futamideje alatt.

Devizaárfolyam kockázat

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött álló részvények teljesítménye külföldi devizában van kifejezve, így a forint (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 (a forint konvertibilitásának fenntartását feltételezve), csak az adott részvény saját devizájában számított teljesítményétől függ.

Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat

Az alap zártvégű, ezért a befektetési jegy lejárat előtti visszaváltására nincs törvényi lehetőség. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásába való vételét követően az Alap Befektetési jegyeit bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. A Befektető lejárat előtt a befektetési jegyét a tőzsdén értékesítheti. A befektetési jegy tőzsdéi árfolyama ugyanakkor jelentős mértékben függ a piaci környezettől (piaci hozamok, devizaárfolyam), valamint a kereslet-kínálat alakulásától. A befektetési jegy tőzsdéi árfolyama eltérhet az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. A Forgalmazó nem vállalja a zártvégű befektetési jegyek folyamatos tőzsdéi árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását. Ezen kockázat miatt az Alapba történő befektetés azoknak a befektetőknek ajánlott, akik a befektetést az Alap lejáratáig meg kívánják tartani.

A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata

Az Alap a részvénykosár teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a részvények teljesítményeinek alakulása határozza meg. A részvénykosár összetételében bekövetkező változások hatással lehetnek az Alap teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is. Az ilyen eset bekövetkeztének esélye kicsi, hatása várhatóan elhanyagolható, mindazonáltal ez is létező kockázati tényező.

A 3.3 pontban leírt befektetési jegy bevonás esetén az Alap lezárja az induláskor kötött származtatott ügyleteket. A származtatott ügyletek lezárása extra költséget jelenthet.

Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata

A tőkepiaci eszközök, illetve részvények kereskedését végző tőzsdéken előfordulhat olyan szélsőséges piaci árváltozás (piaci összeomlás), illetve likviditás szűkülés (piacok kiszáradása), hogy az érintett instrumentumok értéke reális módon nem meghatározható, ilyen esetben az összeomlást követő első értékelésre alkalmas napon történik az értékmeghatározás.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az Alap jegyzési időszaka alatt összegyűjtött Saját tőke jelentős részét (~85-90%-át) az MKB Bank Zrt.-nél lekötött, az Alap futamidejének megfelelő Futamidőre, forint bankbetétben helyezi el a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes biztosítása érdekében. Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott külföldi bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt. és a külföldi partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratakor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek.

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az Alap javára a kiválasztott külföldi bankkal köthet un. ISDA master szerződéseket (ISDA master agreement), amelyek az International Swaps and Derivatives Association, Inc. nemzetközi szervezet által kidolgozott standard szerződések. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

Az Alapkezelő az ISDA szerződésekhez kapcsolódóan ugyancsak írhat alá a partnereivel un. Credit Support Annex-eket (CSA), amelyek azt szabályozzák, hogy a két aláíró fél közötti, derivatív/származékos ügyletekből eredő követelés/tartozás kapcsán a szerződő felek milyen biztosítékokat adhatnak/kérhetnek. A CSA lényegéből eredően az Alapkezelő, ill. az Alap un. margin (óvadéki/biztosítékok fogadására szolgáló) számlákat nyithatnak. Ezek a számlákon történik a margin összegek fogadása, nyilvántartása. A margin összegek általában kamatoznak, így a margin-t kapó félnek kamatfizetési kötelezettsége keletkezhet.

Értékelésből eredő kockázat

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

Adózási kockázat

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

Szabályozás változásából eredő kockázat

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

Aluljegyzési kockázat

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

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 dokumentum 5.2. pontja tartalmazza.

Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma

Felhívjuk a figyelmet, hogy a befektetési alap futamidejének lejárat napja (futamidejének vége) a befektetési alapok megszűnésére vonatkozó jogszabályi előírásokra tekintettel eltér a befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátumától. A kifizetésre vonatkozó részletes szabályokat a Kezelési szabályzat VI. 32 pontja tartalmazza.

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 lejárat után a meghirdetett nappal visszakapja.

A **lejáratkori** tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a lejáratkori tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

A portfólióban a megvásárolt opció piaci értékének futamidő alatti változása miatt az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat a futamidő közben.

A **befektetési jegyek bevonása esetén** kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközértékben a tőke visszafizetését az opció, a kamatcsere ügylet és a betét együttes értéke biztosítja.

A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

Befektetési jegyek bevonása esetén ténylegesen kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték és a feltételként meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérése

A 31.B.1. rész 1-6 pontjában előre meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkező, a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel esetén az Alapkezelő megkezdi az Alap eszközeinek felszámolását. A feltétel bekövetkezésének napja és az Alap eszközeinek felszámolásának napja között eltelt idő alatt esetlegesen bekövetkező piaci ármozgások következtében az Alap befektetési jegyeinek bevonásakor kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték **kis mértékben felfelé és lefelé is eltérhet a bevonási eseményt elindító feltételben definiált egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.**

Vis major esemény a befektetési jegyek bevonása során

Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy amennyiben ugyan a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel bekövetkezett, azonban a piaci árak vagy környezet jelentősen hátrányosan megváltozik (vis major) az eszközök felszámolásáig, úgy a tőkevédelem teljesülésének elsődlegességét szem előtt tartva a befektetési jegyek bevonásának eljárását nem hajtja végre. Erről a tényről a bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alap közzétételi helyein megjelentetett hirdetőanyagban értesíti a Befektetőket. Ebben az esetben a következő, teljesült feltétel esetén lehetséges újra a befektetési jegyek bevonásának megkezdése. Ha ilyen nincs, akkor a futamidő lejárat után kerül kifizetésre a védett tőke és a megtermelt hozam.

3. Lényeges információk

3.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Nem alkalmazható.

3.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha annak célja nem a nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése

Nem alkalmazható.

3.3 A befektetési alap célkitűzése, befektetési politikája

Befektetési célkitűzés:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely öt, az energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Az Alap teljesítményének függvényében a Kezelési Szabályzatban lefektetett, előre meghatározott módon az Alap az induláskor meghatározott futamidő előtt, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon megszűnhet.

Befektetési politika:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt.

A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet. A hozam lehetőségét a vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely öt, a megújuló energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a Kezelési Szabályzat 31.B.1. pontjában bekövetkezett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket, amelyeknek ellenértékét a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken fizeti ki.

Ebben az esetben a bevonást eredményező feltétel teljesülésének napja és a befektetési jegyek bevonásának napja közötti időtartam alatt az Alapkezelő az opciót lehívja, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja, majd a Alap pénzeszközeit a befektetési jegyek bevonás napi kifizetéséig látra szóló vagy lekötött bankbetétben helyezi.

Befektetési politika, célkitűzés megváltoztatása:

Az Alap kezelési szabályzatában foglalt feltételeket az Alapkezelő a Befektetők hozzájárulása nélkül, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

Befektetési korlátozás

Az Alap eszközei között látra szóló vagy lekötött betétek, vásárolt opciós konstrukció illetve kamatlábcseres ügylet (swap) szerepel. Ezen eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

A befektetési jegyek bevonását eredményező feltételek ismertetése

Az alábbiakban meghatározott feltételek közül az elsőként maradéktalanul teljesített feltétel esetén indítja meg az Alapkezelő az Alap eszközeinek felszámolását, majd a befektetési jegyek bevonását:

1. feltétel: Az Alap 2015.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.500 Ft/befektetési jegy érték.
2. feltétel: Az Alap 2015.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.750 Ft/befektetési jegy érték.
3. feltétel: Az Alap 2016.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.000 Ft/befektetési jegy érték.
4. feltétel: Az Alap 2016.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.250 Ft/befektetési jegy érték.
5. Az Alap 2017.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.500 Ft/befektetési jegy érték.
6. Az Alap 2017.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.750 Ft/befektetési jegy érték.

Az 1-6 pontokban meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közzéteszi a befektetési jegyek bevonása megkezdéséről szóló hirdetményt, majd ezt követően hét munkanapon belül egy újabb közzétételben ismerteti a Befektetőkkel a befektetési jegyek bevonásának napját, valamint a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket, amely a kifizetés alapjául szolgál.

Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy amennyiben a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel bekövetkezett, azonban a piaci árak vagy környezet jelentősen hátrányosan megváltozik (vis major) az eszközök felszámolásáig, úgy a tőkevédelem teljesülésének elsődlegességét szem előtt tartva a befektetési jegyek bevonásának eljárását nem hajtja végre. Erről a tényről a bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alap közzétételi helyein megjelentetett hirdetményben értesíti a Befektetőket. Továbbá ebben az esetben a következő, teljesült feltétel esetén lehetséges újra a befektetési jegyek bevonásának megkezdése. Ha ilyen nincs, akkor a futamidő lejáratát után kerül kifizetésre a védett tőke és a megtermelt hozam.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy amennyiben az 1-6 feltétel közül bármelyik teljesül és az alap eszközeinek felszámolása (a betétek feltörése, a kamatcsere-ügylet lezárása, valamint a vételi opció lehívása) megtörténik, a piaci feltételektől függően az 1-6 feltételekben meghatározott napok és az eszközök felszámolása között eltelt idő során esetlegesen bekövetkező piaci ármozgások miatt az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke **a befektetési jegyek bevonásakor kis mértékben felfelé és lefelé is eltérhet** az 1-6 feltételek közül bekövetkezett megfelelő feltételben meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték küszöbétől.

4. A felajánlott befektetési jegyekre vonatkozó információk

4.1 A felajánlott befektetési jegy

MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

4.1.1 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma

Az Alap befektetési jegyeinek neve

MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegy

Az Alap jogharmonizációja

Az Alap az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap.

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja

HU0000713599

A befektetési jegyek magyar forintban kerülnek kibocsátásra.

Az Alap jogi formája, típusa, fajtája

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

4.1.2 A mögöttes eszközök értékének befolyása a befektetési jegy nettó eszközértékére

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a részvénykosár elemeinek árfolyamát lekövető opciós konstrukció. Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától. Az Alap hozamát alapvetően a részvénypiaci árfolyamok fogják meghatározni.

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

Az opcióban szereplő részvénykosár elemeiben 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.

4.1.3 Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

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

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.

4.1.4 A befektetési jegyek megjelenési formája

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a Keler Zrt.-nél (Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt., Budapest 1075., Asbóth utca 9-11.) keletkezteti meg.

4.1.5 A kibocsátás pénzneme

Magyar forint.

4.1.6 Az eladásra felajánlott értékpapírok besorolása

Az Alap megszűnési eljárása során a befektetők befektetési jegyeik alapján fennálló követeléseinek kielégítése a következők szerint történik:

- a.) Ha az Alap saját tőkéje pozitív, az Alap eszközeinek értékesítése során befolyt ellenértékből az Alap tartozásainak és kötelezettségeinek levonását követően rendelkezésre álló tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg, mely esetben a befektetők legalább a befektetési jegyeik névértékének megfelelő összeget kapják vissza.
- b.) Ha az Alap saját tőkéje negatív, az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértéket az Alapkezelő a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XL. törvény 57.§. -ban meghatározott kielégítési sorrend szerint számolja el. Ez esetben az alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértéket először az Alap megszűnési eljárásának költségeire – ideértve az Alap működési költségeit is – fordítja. A fennmaradó összegből az Alap hitelezőinek követeléseit, majd pedig a befektetők követelését a befektetési jegyeik arányában kell kielégíteni.

4.1.7 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, vagy a befektetési jegyek bevonásával 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 igénybevételel a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap megszűnését követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől e Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályban, illetve az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott egyéb jogok gyakorlására is.

4.1.8 Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről

Az Alap a Magyarországon működő Felügyelet nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jog státuszát.

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy Igazgatóságának **2014. február 12.-én kelt 1/2014. számú határozatában** döntött a befektetési jegyek kibocsátásáról.

Szabályozó hatóság: Magyar Nemzeti Bank

A Felügyelet 2014 április 10-én kelt, H-KE-III-297/2014. számú határozatával az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési szabályzat közzétételét **engedélyezte**.

A Felügyelet a számú -én kelt határozatával az Alapot nyilvántartásba vette.

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

4.1.9 Az értékpapírok kibocsátásának időpontja

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2014. április 10.

A jegyzési időszak zárónapja: 2014. május 23.

4.1.10 Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások

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 futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

4.1.11 A származtatott értékpapírok lejárat ideje

Nem alkalmazható.

4.1.12 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása

Nem alkalmazható.

4.1.13 A származtatott értékpapír hozamának leírása

Nem alkalmazható.

4.1.14 Adózás

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

A hozam adózása

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. Adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözet (árfolyamnyereség) is!

A forrásadó levonás felelőssége a Forgalmazót terheli.

A Tájékoztató valamint a Kezelési szabályzat időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.

a.)

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegy esetében a hozam kamatnak minősül és – a Tájékoztató készítésekor Magyarországon 16% mértékű SZJA fizetési kötelezettség, valamint 6%-os egészségügyi hozzájárulási fizetési kötelezettség terheli.

A Személyi jövedelemadóról szóló hatályos törvény szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, amennyiben a törvényi feltételek teljesülnek, a befektető a hozamkifizetésekor kedvezményes adómértékben részesülhet.

b.)

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, kivéve az Adózás rendjéről szóló törvény 7.sz. melléklete szerinti külföldi haszonhúzó magánszemélyek (EU és egyéb a törvény által meghatározott jelentendő országok) kamatjövedelmeit, mert ebben az esetben nincs szükség illetőség igazolásra és Mo-n nem kell adót levonni, a külföldi magánszemélynek a saját országában kell adóznia a kamatból származó jövedelmei után.

c.)

Belföldi céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

Az Alapkezelő a hatályos személyi jövedelemadó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét az SZJA és EHO törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.

4.2 A mögöttes értékpapírokra vonatkozó információ

4.2.1 A mögöttes értékpapír átvételi árfolyama vagy referencia ára

Nem alkalmazandó.

4.2.2 A mögöttes értékpapír fajtájára vonatkozó nyilatkozat, a mögöttes értékpapírra vonatkozó információ beszerzésének lehetősége

Az opciós konstrukcióban 5 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

A részvénykosárban szereplő részvények ismertetése:

Név	Bloomberg ticker	Rövid ismertetés	Árfolyam elérhetősége	Súly
Vestas Wind Systems	VWS DC Equity	A cég szél turbinákat fejleszt, majd elkészítésük után értékesíti azokat, továbbá a felszerelt eszközöket karbantartja. A vállalat által készített turbinák az egész világon megtalálhatóak.	http://www.marketwatch.com/investing/stock/vws	20%
Iberdrola SA	IBE SM Equity	A spanyol vállalat elektromos áramot állít elő, forgalmaz és kereskedik azzal az Egyesült Királyságban, az Egyesült Államokban, Spanyolországban, Portugáliában és Latin Amerikában. Jelentős forrásokat fordít úgynevezett tiszta energiára és szélenergia-re.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/IBE?countrycode=ES	20%
First Solar Inc	FSLR UQ Equity	A tengerentúli cég napenergia előállításához szükséges modulokat állít elő egy speciális, vékony, félvezető film technológiával.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/FSLR	20%
Nextera Energy Inc.	NEE UN Equity	Tiszta energiával foglalkozó cég. Földgázból, szél- és atomerőművekből állít elő és értékesít elektromos áramot.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/NEE	20%
Sunpower Corp.	UQ Equity SPWR	Egy cégbe rendezett, napenergiát előállító és szolgáltató vállalkozás, amely a kiváló minőségű naperőművek tervezésével, létrehozásával és értékesítésével foglalkozik.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SPWR	20%

4.2.3 A mögöttes értékpapírt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások

Az opciós ügylet értékelésének alapja az opciós partner által közölt legutolsó vételi árfolyam. Amennyiben egy adott kereskedési napra a partner nem közöl árfolyamot, mindaddig a legutolsó közölt vételi árfolyamot 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.

4.2.4 A mögöttes értékpapírt érintő kiigazítási szabályok

Az opciós ügylet értékelésének alapja az opciós partner által közölt legutolsó vételi árfolyam. Amennyiben egy adott kereskedési napra a partner nem közöl árfolyamot, mindaddig a legutolsó közölt vételi árfolyamot 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.

4.2.5 Hitelfelvétel, tőkeáttétel

Hitelfelvétel:

Az Alapkezelő kijelenti, hogy a MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetési politikájában az Alap terhére hitelfelvételt nem alkalmaz.

Tőkeáttétel:

A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege a befektetési politika szerint maximum az Alap vagyonának 200%-a lehet.

4.2.6 A bruttó eszközök 20%- át meghaladó mögöttes eszköz ismertetése

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke és a Kezelési Szabályzat szerint az Alapra felszámítható költségek együttes összegét. Az MKB Bank Zrt. bemutatását, valamint a partnerkitettség jellemzését a Tájékoztató 1.1 pontja tartalmazza.

5. Az ajánlattétel feltételei

5.1 A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége

Kibocsátásra kerül legalább **50.000 db**, legfeljebb **500.000 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.

5.2 Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2014. április 10.

A jegyzési időszak zárónapja: 2014. május 23.

A jegyzés lezárása

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

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

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

A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

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

- c) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- d) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:
 - (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
 - (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 5.000 millió 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.

Túljegyzés

Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett befektetési jegyek összes névértéke meghaladja a 5.000.000.000 Ft névértékét, illetve a jegyzési eljárás zárónap előtti lezárása esetén meghaladja az Alapkezelő által közzétett jegyzésként elfogadott legmagasabb összeget

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 5.3.2 pontban nevesített számláján.

5.3 A jegyzés, fizetés módja

Egy befektető által minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.

Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett forgalmazási helyeken személyesen, elektronikus csatornán 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. Az elektronikus csatornán és telefonon keresztül történő jegyzés formai feltételeit a Forgalmazó üzletszabályzatának megbízások elfogadására és 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.

5.3.1 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 10300002-10612143-49020018 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 el jegyzést.

5.3.2 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 10300002-10612143-49020018 HUF** számú számlájára.

5.4 Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja és határideje

Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a Keler Zrt.-nél keletkezteti meg, a befektetési jegyek ezzel egyidejűleg kerülnek jóváírásra a Befektetők értékpapír számláin. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

5.5 Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja

A jegyzés zárónapját követő munkanapon az Alapkezelő hirdetményben tájékoztatja a Befektetőket a lejegyezett tőkéről az Alapkezelő szokásos közzétételi helyein.

5.6 Lehetséges Befektetők köre és allokáció

Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján.

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

Jellemző befektetői profil:

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek vásárolhatnak. Fő befektetői profil:

- mérsékelten kockázatkedvelő befektetők, akik szeretnék megtakarításaikat olyan befektetésben elhelyezni, amely a megújuló energia szektorban jelenlévő vállalatok teljesítményétől függő hozamot kínál,
- akik meglévő részvénybefektetéseinek kockázatait szeretné csökkenteni lejáratkori tőkevédelmet nyújtó befektetési alap megvásárlásával,
- akik 4 éves időtávon tervezik a befektetést, azonban ezen időtartam előtt is hozzájuthatnak befektetett tőkékükhöz és annak hozamához,
- akik a betéti kamatoknál magasabb hozamlehetőséget keresnek, de extra kockázatot nem szívesen vállalnak.

5.7 Jegyzési ár

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **2,50%**-os (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2014.04.10	99,7063	2014.05.06	99,8837
2014.04.11	99,7132	2014.05.07	99,8905
2014.04.14	99,7336	2014.05.08	99,8974
2014.04.15	99,7404	2014.05.09	99,9042
2014.04.16	99,7472	2014.05.10	99,9110
2014.04.17	99,7540	2014.05.12	99,9247
2014.04.18	99,7608	2014.05.13	99,9316
2014.04.22	99,7881	2014.05.14	99,9384
2014.04.23	99,7949	2014.05.15	99,9452
2014.04.24	99,8018	2014.05.16	99,9521
2014.04.25	99,8086	2014.05.19	99,9726
2014.04.28	99,8291	2014.05.20	99,9795
2014.04.29	99,8359	2014.05.21	99,9863
2014.04.30	99,8427	2014.05.22	99,9932
2014.05.05	99,8769	2014.05.23	100,0000

A befektetési jegyek jegyzésével kapcsolatban a Befektetőknek költsége nem merül fel, tekintettel arra, hogy a jegyzési eljárás lebonyolításáért a Forgalmazó a Befektetőre külön költséget nem terhel.

5.8 Forgalmazó és jegyzési garanciavállalás

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 lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

5.9 Letétkezelő

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest, Váci utca 38.

6. Tőzsdei bevezetésre és a kereskedésre Vonatkozó szabályok

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. Amennyiben a 3.3 pontban meghatározott valamely esemény bekövetkezik, úgy az Alap befektetési jegyei a tőzsdéről kivezetésre kerülnek az Alap futamidejének lejárata előtt.

7. Kiegészítő információk

7.1 Tanácsadók

Nem alkalmazható.

7.2 Könyvvizsgáló által ellenőrzött egyéb információk

Nem alkalmazható.

7.3 Szakértői nyilatkozat

Nem alkalmazható.

7.4 Kibocsátás utáni információk közzététele

Tájékoztatások, hirdetések közzétételi helyei:

A Forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezelolo.hu honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu. A Tájékoztató, Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

A Részesedési ráta pontos értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap közzétételi helyein.

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

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban valamint honlapján (www.mkb.hu), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) oldalán (www.bamosz.hu)

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

7.5 Nettó eszközérték, értékelési elvek

Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele, az értékelés felfüggesztésének körülményei

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

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

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

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a 7.4. pontban foglaltak szerint.

Értékelési elvek:

Eszközök értékelése

Betét, lekötött betét értékelése: A lekötött betétek és a látra szóló betétek értéke a nettó eszközérték érvényességének napjáig (ezt a napot már nem beleértve) felhalmozott kamatot tartalmazza.

Származtatott eszközök - vételi opció- értékelése:

A vételi opció értékelése a vételi opcióra szerződött bank által az eszközérték számításának napján, professzionális adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) oldalán közzétett vételi árfolyamon történik.

Amennyiben árfolyamközlés hiánya lép fel egy adott nettó eszközérték számítási napon, s az árfolyamközlés nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét. Az adatszolgáltatás helyreállításáig az Alapkezelő az utolsóként elérhető vételi árfolyamot alkalmazza a nettó eszközértékben.

Származtatott eszközök – kamat swap- értékelése:

A kamatláb-swap piaci értéke a csere tárgyát képező, ellentétes irányú jövőbeli pénzáramok jelenértékének összegeként adódik. Az egyes pénzáramok jelenértékének kiszámítása az adott lábhoz tartozó pénzáramlási elemek swap (bid) hozamgörbe szerinti diszkontálásával történik. Az értékeléshez alkalmazott swap hozamgörbe a piaci jegyzésekre épül. A jelenértékek és devizában denominált eszközök forintra konvertálásához az MNB fixing árfolyam kerül felhasználásra.

Díjak számítása

Alapkezelési díj

Egyszeri, induláskori alapkezelési díj: mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 2,00%-a.

Számítása: induláskori Saját Tőke x %

Éves alapkezelési díj: mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximálisan 1,50%-a évente.

Számítása: (induláskori Saját Tőke x %)/év napjainak száma x időszak napjainak száma).

Megszűnéskori díj: mértéke az Alap Saját tőkéjének maximálisan 1,00%-a.

Számítása: az Alap megszűnéskor a megszűnéskori utolsó értékelésnapon portfolióértékének (portfolió érték az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke) maximum 1%-a.

A díj az Alap utolsó nettó eszközértékének meghatározásakor kerül levonásra és kifizetésre.)

Letétkezelői díj:

Éves letétkezelői díj: mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 0,20 %-a évente.

Számítása: (induláskori Saját Tőke x %)/év napjainak száma x időszak napjainak száma).

Forgalmazói díj

Egyszeri, induláskori forgalmazói díj: mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 5,00%-a

Számítása: (induláskori Saját Tőke x %),

Éves forgalmazói díj: mértéke díj az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 1,00 %-a évente.

Számítása: (induláskori Saját Tőke x %)/év napjainak száma x időszak napjainak száma.

Könyvvizsgálói díj

Éves könyvvizsgálói díj: maximum 1 millió Ft + Áfa.

Számítása: a szerződött éves bruttó összeg időarányosan kerül naponta elhatárolásra.

A befektetési alapot terhelő egyéb költség:

- könyvvizsgálói készkiadási díj
- az Alap befektetéseivel, tranzakcióval kapcsolatban felmerülő kiadások, költségek
- az Alap pénzforgalmi számlájához kapcsolódó költségek, kiadások (pl. számlavezetési díj, könyvelési díj, stb.).
- a befektetési jegyek bevonásával kapcsolatban felmerült költségek (pl. KELER által felszámított díjak, BÉT által felszámított díjak, valamint banki költségek)

Az eszközértékelés felfüggesztése:

Ha az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az Alap saját tőkéje több mint tíz százaléka vonatkozóan az adott befektetési eszköz forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ, úgy az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közzétett rendkívüli közleményben értesíti a Befektetőket az eszközértékelés felfüggesztéséről.

Budapest, 2014. március 12.



Daróczy Andor



dr. Gagyi Pálffy Andrásné



Bereczki Zsuzsanna



Kérészy Barna

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó, Befektetési szolgáltató

1. Számú melléklet

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

Alap

MKB Megújuló Energia Plusz 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 nyilvántartott, 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

Magyar Nemzeti Bank

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.

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.

Kamatláb swap

A kamatláb swapok olyan ügyletek, amelyek során kamatösszegek cserélnek gazdát. Tipikus kamatlábswap ügylet, amikor fix pénzáram kerül elcserélésre változó pénzáramra, de lehetséges olyan eset is, hogy különböző bázisokon megállapításra kerülő változó pénzáramok képezik a csere tárgyát.

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 részvénykosár 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 in-duló 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 (derivatíva).

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

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-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
GYÖNGYÖS	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
GYŐR	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.

GYŐRI ÁRKÁD	H-9027 Győr, Budai u. 1.
GYULA	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
HATVAN	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
HEREND	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
HEVES	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
JÁSZBERÉNY	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
KALOCSA	h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
KAPOSVÁR	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
KAZINCBARCIKA	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
KESZTHELY	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
KECSKEMÉT	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
KISKUNHALAS	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
KISKÖRÖS	H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
KISVÁRDA	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.
SALGÓTARTJÁN	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
SIÓFOK	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
SOPRON	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
SZEGED	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
SZEGED ÁRKÁD	H-6724 Londoni körút 3.
SZEKSZÁRD	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
SZÉKESFEHÉRVÁR	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
SZOLNOK	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
SZOMBATHELY	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
TATA	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
TATABÁNYA	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
TISZAÚJVÁROS	H-3580 Építők u. 19.
VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
ZALAEGRSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitva tartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:30

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

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-666

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777

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

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

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

C) Elektronikus csatorna az Alap jegyzési eljárásához

Az MKB Bank Zrt. NetBankár rendszere.

MKB Megújuló Energia Plusz 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: 2014. április 10.

TARTALOMJEGYZÉK

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	6
1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI	6
1.1 A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE	6
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE RÖVID NEVE	6
1.3 A BEFEKTETÉSI ALAP SZÉKHELYE.	6
1.4 A BEFEKTETÉSI ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK IDŐPONTJA, NYILVÁNTARTÁSI SZÁMA	6
1.5. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ NEVE	6
1.6 A LETÉTKEZELŐ NEVE.	6
1.7 A FORGALMAZÓ NEVE	6
1.8 A BEFEKTETÉSI ALAP MŰKÖDÉSI FORMÁJA (ZÁRTKÖRŰ VAGY NYILVÁNOS)	6
1.9. A BEFEKTETÉSI ALAP FAJTÁJA (NYÍLTVÉGŰ VAGY ZÁRTVÉGŰ)	6
1.10. A BEFEKTETÉSI ALAP FUTAMIDEJE (HATÁROZOTT VAGY HATÁROZATLAN), HATÁROZOTT FUTAMIDŐ ESETÉN A FUTAMIDŐ VÉGÉNEK FELTÜNTETÉSE.	6
1.11 ANNAK FELTÜNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP ÁÉKBV -IRÁNYELV ALAPJÁN HARMONIZÁLT ALAP	6
1.12 A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT SZOROZATOK SZÁMA, JELÖLÉSE, ANNAK FELTÜNTETÉSE, HOGY AZ EGYES SZOROZATOK MILYEN JELLEMZŐKBEN TÉRNEK EL EGYMÁSTÓL	6
1.13 A BEFEKTETÉSI ALAP ELSŐDLEGES ESZKÖZKATEGÓRIA TÍPUSA (ÉRTÉKPAPÍR VAGY INGATLAN ALAP)	6
1.14 ANNAK FELTÜNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET BANKGARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS BIZTOSÍTTJA (TŐKE ILLETVE HOZAMGARANCIA), VAGY AZT A BEFEKTETÉSI ALAP RÉSZLETES BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA TÁMASZTJA ALÁ (TŐKE-ILLETVE HOZAMVÉDELEM); AZ ENNEK FELTÉTELEIT A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN RÉSZLETESEN TARTALMAZÓ PONT MEGJELÖLÉSE	6
2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	7
3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA	7
II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZANTONKÉNT)	8
5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA.	8
6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE.	8
7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME	8
8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA	8
9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA	8
10. A BEFEKTETŐKNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI	8
III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI	9
11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL. TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ)	9
12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI.	9
13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA	9
14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA.	9
15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ	10
16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE	10

17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMÍGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA	10
18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK	11
20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA	11
19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI	11
21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI	11
22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE	11
23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	11
NEM ALKALMAZHATÓ.	11
24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK	11
24.1. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA ESETÉN ARRÁ VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ, HOGY A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSÁRA FEDEZETI CÉLBŐL VAGY A BEFEKTETÉSI CÉLOK MEGVALÓSÍTÁSA ÉRDEKÉBEN VAN LEHETŐSÉG	11
24.2. A SZÁRMAZTATOTT TERMÉKEK, ILLETVE A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK LEHETSÉGES KÖRE	11
24.3. AZON JOGSZABÁLYHELY MEGJELÖLÉSE, AMELYNEK ALAPJÁN A BEFEKTETÉSI ALAP ELTÉRÉSI LEHETŐSÉGGEL ÉLT	12
24.4. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETTEL KAPCSOLATOS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	12
24.5. AZ EGYES ESZKÖZÖKBEN MEGLÉVŐ POZÍCIÓK NETTÓSÍTÁSI SZABÁLYAI	12
24.6. AZ INDEXEKBEN, EGYÉB ÖSSZETETT ESZKÖZÖKBEN MEGLÉVŐ POZÍCIÓK KEZELÉSE.	12
24.7. AZ ÉRTÉKELÉSHEZ FELHASZNÁLNI KÍVÁNT ÁRINFORMÁCIÓK FORRÁSA	13
24.8. AMENNYIBEN AZON SZÁRMAZTATOTT ÜGYLET JELLEMZŐI, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTET, KÜLÖNBÖZNEK A JOGSZABÁLY ÁLTAL A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKRE VONATKOZÓAN MEGHATÁROZOTT ÁLTALÁNOS JELLEMZŐKTŐL, AZ ERRE VONATKOZÓ FIGYELEMFLHÍVÁS, MEGHATÁROZVA AZ ADOTT SZÁRMAZTATOTT ÜGYLET JELLEMZŐIT ÉS KOCKÁZATÁT	13
24.9. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	13
25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK	13

IV. A KOCKÁZATOK	14
26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA	14

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	17
27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS.	17
28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE	17
29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE	17
30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.	18

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.	19
31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA.	19
32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK	21
33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	21

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA	23
34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET	23

34.1 A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET TELJESÜLÉSÉT BIZTOSÍTÓ BANKGARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA)	23
34.2. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET ALÁTÁMASZTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELEM)	23
35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	23

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK 25

36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA	25
36.1 A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁG RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA.	25
36.2 AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL A LETÉTKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	25
36.3 AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL EGYÉB FELEK, HARMADIK SZEMÉLYEK RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	26
37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK, KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET.	26
38. HA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE.	26
39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI	26
40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	26

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA 27

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE	27
42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA	27
43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI.	27
44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA	27
45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK.	27
46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK	27
47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	27

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ. 28

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE - AZ ILYEN INFORMÁCIÓ SZEREPELHET A KEZELÉSI SZABÁLYZAT- BAN VAGY AHHOZ CSATOLHATÓ	28
49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI.	28
50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZÜNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZÜNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA	29
51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL	29

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK 30

52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM).	30
53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM),.	30
54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM),.	30

55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELY- NEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK	30
56 . A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM),	30
57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI	30

1. SZÁMÚ MELLÉKLET	31
-------------------------------------	-----------

2.SZÁMÚ MELLÉKLET	34
------------------------------------	-----------

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

1. A befektetési alap alapadatai

1.1 A Befektetési Alap neve

MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap neve rövid neve

MKB Megújuló Energia Plusz Származtatott Alap

1.3 A befektetési alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

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

1.5. A befektetési alapkezelő neve

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

1.6 A letétkezelő neve

MKB Bank Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

MKB Bank Zrt.

1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvánosan kerül kibocsátásra.

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Zártvégű

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

Az MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap határozott futamidejű. A futamidő az Alap Felügyeleti nyilvántartásba vételétől **2018. június 12.**-ig tart.

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

Az Alap az ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált Alap.

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

Az Alap befektetési jegyei sorozatainak száma: egy sorozat

Az Alap befektetési jegyeinek sorozat jelölése: „A” sorozat

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

Értékpapír alap

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

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja (Batv. 23.§.(2)).

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

Harmadik személy a tőke visszafizetéséért garanciát nem vállal.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

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

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

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

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZANTONKÉNT)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

HU0000713599

6. A befektetési jegy névértéke

10.000.-

7. A befektetési jegy devizaneme

HUF (magyar forint)

8. A befektetési jegy előállításának módja

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

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

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

A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek Értékpapír-számláján azt nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

10. A befektetőknek a befektetési jegy által biztosított jogai

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

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával, vagy a befektetési jegyek bevonásával 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 megszűnését követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől e Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályban, illetve a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására is.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI

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

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely öt, az energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Az Alap teljesítményének függvényében a Kezelési Szabályzatban lefektetett, előre meghatározott módon az Alap az induláskor meghatározott futamidő előtt, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon megszűnhet.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára. A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt.

A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét a vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely öt, a megújuló energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a Kezelési Szabályzat 31.B.1. pontjában bekövetkezett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket, amelyeknek ellenértékét a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken fizeti ki.

Ebben az esetben a bevonást eredményező feltétel teljesülésének napja és a befektetési jegyek bevonásának napja közötti időtartam alatt az Alapkezelő az opciót lehívja, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja, majd a Alap pénzeszközeit a befektetési jegyek bevonás napi kifizetéséig látra szóló vagy lekötött bankbetétben helyezi.

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

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

- Betét, lekötött betét
- Származtatott eszközök:
 - opció
 - kamatlábcseres ügylet (kamat swap, angolul interest rate swap, röviden IRS)

Az Alap eszközei között látra szóló vagy lekötött betétek, vásárolt opciós konstrukció illetve kamatlábcseres ügylet (swap) szerepel. Ezen eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

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

A., Betét, lekötött betét

A befektetés célja, hogy a hozammal növelt befektetett eszköz értéke biztosítsa az Alap induláskori saját tőkéjének a lejáratkori, vagy a befektetési jegyeinek bevonása napján a Befektetőkkel szembeni elszámolási kötelezettség kiegyenlítéséhez szükséges összeg rendelkezésre állását, valamint az Alap működésével kapcsolatos költségek fedezetét.

Az Alapkezelő változó kamatozású banki betétekbe helyezi el az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90 %-át). A banki betét kamatperiódusa fél év, a kamat bázisa a hat hónapos BUBOR. A betétet az Alapkezelő mindaddig lekötésben tartja, amíg az előre definiált feltételeknek megfelelően befektetési jegy bevonást lehetővé tevő egy jegyre jutó nettó eszközérték elérésre sor kerül, vagy elérkezett az alap futamidejének lejárat.

A betét és a kamatcsere ügylet biztosítja a lejáratkori tőkevédelmet, illetve a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és a Kezelési Szabályzat szerint az Alapra felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

Az Alap befektetési jegyeinek bevonását eredményező egy jegyre jutó nettó eszközérték elérése esetén, a befektetési jegyek bevonásának napja és bevonást eredményező feltétel teljesülésének napja közötti időtartam alatt az Alapkezelő az Alap pénzeszközeit látra szóló vagy lekötött bankbetétben helyezi el, amelynek kamata növeli a befektetési jegyek bevonáskori ellenértékéeként a Befektetők részére kifizetendő egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket.

B., Származtatott eszközök: opciók

Az Alapkezelő a saját tőke fennmaradó részét (~ 7%) opciós konstrukció vásárlására fordítja. A vásárolt opciós konstrukció öt, a megújuló energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. Amennyiben az elsőként elért, a befektetési jegyek bevonására lehetőséget adó feltétel-teljesítés bekövetkezik, úgy az Alapkezelő eladja az Alapban lévő opciót. Amennyiben ilyen esemény a futamidő alatt nem következik be, úgy a partner a futamidő végén kifizeti az Alap számára a konstrukcióba beépített részvénykosár teljesítményéből származó hozamot (amennyiben az pozitív).

C., Származtatott eszközök: kamatcsere (swap)

Az Alapkezelő a futamidő elején swap ügyletet köt egy magyarországi vagy külföldi bankkal, amellyel az Alapkezelőnek érvényes ISDA keretszerződése van. A swap keretén belül az Alap félévente az Alap saját tőkéjének megfelelő névleges tőkeösszegre vonatkozóan 6 hónapos BUBOR kamatlábhoz kötött változókamatot fizet a konstrukcióban szereplő partnerének, a partner pedig évente a swap névértéke százalékában, a swap kötésekor előre meghatározott és rögzített fix kifizetést teljesít az Alap részére.

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

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

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

16. A portfólió devizális kitettsége

Devizális kitettség nincs.

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt.

A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét a vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely öt, a megújuló energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a 31.B.1. pontban bekövetkezett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és

időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket. A befektetési jegyek bevonása esetén kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközértékben a tőke visszafizetését az opció, a kamatcsere ügylet és a betét együttes értéke biztosítja.

Az Alapkezelő felhívja az Alap befektetőinek a figyelmét, hogy az alap eszközei döntő részben lekötött betétből, illetve vételi opció valamint kamatlábcserre (swap) 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 **V.30** pontjában található. Az opció teljesítményének lehetséges alakulását, illetve főbb jellemzőit a kezelési szabályzat **IV.33** pont számpéldája szemlélteti. Az opció értékelési szabályait a kezelési szabályzat **V. 29** pontja részletesen tartalmazza. A kamatcsere ügyletek (swap ügyletek) olyan ügyletek, amelyek során kamatösszegek cserélnek gazdát. Tipikus kamatláb swap ügylet, amikor fix pénzáram kerül elcserélésre változó pénzáramra, de lehetséges olyan eset is, hogy különböző bázisokon megállapításra kerülő változó pénzáramok képezik a csere tárgyát.

18. Hitelfelvételi szabályok

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése

Nem alkalmazható.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

Az Alap a befektetési céljai megvalósítása érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

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

Az opciós konstrukcióban 5 darab részvényből álló részvénykosár szerepel.

A részvénykosárban szereplő részvények ismertetése:

Név	Bloomberg ticker	Rövid ismertetés	Árfolyam elérhetősége	Súly
Vestas Wind Systems	VWS DC Equity	A cég szél turbinákat fejleszt, majd elkészítésük után értékesíti azokat, továbbá a felszerelt eszközöket karbantartja. A vállalat által készített turbinák az egész világon megtalálhatóak.	http://www.marketwatch.com/investing/stock/vws	20%
Iberdrola SA	IBE SM Equity	A spanyol vállalat elektromos áramot állít elő, forgalmaz és kereskedik azzal az Egyesült Királyságban, az Egyesült Államokban, Spanyolországban, Portugáliában és Latin Amerikában. Jelentős forrásokat fordít úgynevezett tiszta energiára és szélenergiákra.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/IBE?countrycode=ES	20%
First Solar Inc	FSLR UQ Equity	A tengerentúli cég napenergia előállításához szükséges modulokat állít elő egy speciális, vékony, félvezető film technológiával.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/FSLR	20%
Nextera Energy Inc.	NEE UN Equity	Tiszta energiával foglalkozó cég. Földgázból, szél- és atomerőművekből állít elő és értékesít elektromos áramot.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/NEE	20%
Sunpower Corp.	SPWR UQ Equity	Egy cégbe rendezett, napenergiát előállító és szolgáltató vállalkozás, amely a kiváló minőségű naperőművek tervezésével, létrehozásával és értékesítésével foglalkozik.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SPWR	20%

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

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének ~7 %-át fordítja opciós konstrukció vásárlására.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Nem alkalmazható.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazható.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

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

A kamatlábcserre ügylethez 6 hónapos BUBOR kamat használható a kamatcsere ügylet értékelésekor, melyet a Magyar Nemzeti bank tesz közzé.

24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

Nem alkalmazható.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazható.

IV. A KOCKÁZATOK

26. A kockázati tényezők bemutatása

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

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

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

A részvény 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.

Részvénypiaci kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a részvények árfolyamát lekötő opciós konstrukció. Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, a részvények kínálatától és keresletétől.

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

Az opcióban szereplő részvénykosár elemeiben 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.

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 részvények 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 (a forint konvertibilitásának fenntartását feltételezve), csak az adott részvény saját devizájában számított teljesítményétől függ.

Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat

Az alap zártvégű, ezért a befektetési jegy lejárat előtti visszaváltására nincs törvényi lehetőség. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásába való vételét követően az Alap Befektetési jegyeit bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. A Befektető lejárat előtt a befektetési jegyét a tőzsdén értékesítheti. A befektetési jegy tőzsdei árfolyama ugyanakkor jelentős mértékben függ a piaci környezettől (piaci hozamok, devizaárfolyam), valamint a kereslet-kínálat alakulásától. A befektetési jegy tőzsdei árfolyama eltérhet az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. A Forgalmazó nem vállalja a zártvégű befektetési jegyek folyamatos tőzsdei árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását. Ezen kockázat miatt az Alapba történő befektetés azoknak a befektetőknek ajánlott, akik a befektetést az Alap lejáratáig meg kívánják tartani.

A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata

Az Alap a részvénykosár teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a részvények teljesítményeinek alakulása határozza meg. A részvénykosár összetételében bekövetkező változások hatással lehetnek az Alap teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is. Az ilyen eset bekövetkeztének esélye kicsi, hatása várhatóan elhanyagolható, mindazonáltal ez is létező kockázati tényező.

A 31.B.1 pontban leírt befektetési jegy bevonás esetén az Alap lezárja az induláskor kötött származtatott ügyleteket. A származtatott ügyletek lezárása extra költséget jelenthet.

Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata

A tőkepiaci eszközök, illetve részvények kereskedését végző tőzsdéken előfordulhat olyan szélsőséges piaci árváltozás (piaci összeomlás), illetve likviditás szűkülés (piacok kiszáradása), hogy az érintett instrumentumok értéke reális módon nem meghatározható, ilyen esetben az összeomlást követő első értékelésre alkalmas napon történik az értékmeghatározás.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az Alap jegyzési időszaka alatt összegyűjtött Saját tőke jelentős részét (~85-90%-át) az MKB Bank Zrt.-nél lekötött, az Alap futamidejének megfelelő Futamidőre, forint bankbetétben helyezi el a védett tőke, valamint az Alap költségeinek együttes biztosítása érdekében. Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott külföldi bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt. és a külföldi partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratakor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek.

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az Alap javára a kiválasztott külföldi bankkal köthet un. ISDA master szerződéseket (ISDA master agreement), amelyek az International Swaps and Derivatives Association, Inc. nemzetközi szervezet által kidolgozott standard szerződések. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

Az Alapkezelő az ISDA szerződésekhez kapcsolódóan ugyancsak írhat alá a partnereivel un. Credit Support Annex-eket (CSA), amelyek azt szabályozzák, hogy a két aláíró fél közötti, derivatív/származékos ügyletekből eredő követelés/tartozás kapcsán a szerződő felek milyen biztosítékokat adhatnak/kérhetnek. A CSA lényegéből eredően az Alapkezelő, ill. az Alap un. margin (óvadéki/biztosítékok fogadására szolgáló) számlákat nyithatnak. Ezek a számlákon történik a margin összegek fogadása, nyilvántartása. A margin összegek általában kamatoznak, így a margin-t kapó félnek kamatfizetési kötelezettsége keletkezhet.

Értékelésből eredő kockázat

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

Adózási kockázat

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

Szabályozás változásából eredő kockázat

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

Aluljegyzési kockázat

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

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 dokumentum 5.2. pontja tartalmazza.

Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma

Felhívjuk a figyelmet, hogy a befektetési alap futamidejének lejárat napja (futamidejének vége) a befektetési alapok megszűnésére vonatkozó jogszabályi előírásokra tekintettel eltér a befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátumától. A kifizetésre vonatkozó részletes szabályokat a Kezelési szabályzat VI. 32. pontja tartalmazza.

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 lejárat után a meghirdetett nappal visszakapja.

A **lejáratkori** tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a lejáratkori tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

A portfólióban a megvásárolt opció piaci értékének futamidő alatti változása miatt az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat a futamidő közben.

A **befektetési jegyek bevonása esetén** kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközértékben a tőke visszafizetését az opció, a kamatcsere ügylet és a betét együttes értéke biztosítja.

A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

Befektetési jegyek bevonása esetén ténylegesen kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték és a feltételként meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérése

A 31.B.1. rész 1-6 pontjában előre meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkező, a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel esetén az Alapkezelő megkezdi az Alap eszközeinek felszámolását. A feltétel bekövetkezésének napja és az Alap eszközeinek felszámolásának napja között eltelt idő alatt esetlegesen bekövetkező piaci ármozgások következtében az Alap befektetési jegyeinek bevonásakor kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték **kis mértékben felfelé és lefelé is eltérhet a bevonási eseményt elindító feltételben definiált egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.**

Vis major esemény a befektetési jegyek bevonása során

Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy amennyiben ugyan a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel bekövetkezett, azonban a piaci árak vagy környezet jelentősen hátrányosan megváltozik (vis major) az eszközök felszámolásáig, úgy a tőkevédelem teljesülésének elsődlegességét szem előtt tartva a befektetési jegyek bevonásának eljárását nem hajtja végre. Erről a tényről a bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alap közzétételi helyein megjelentetett hirdetőanyagban értesíti a Befektetőket. Ebben az esetben a következő, teljesült feltétel esetén lehetséges újra a befektetési jegyek bevonásának megkezdése. Ha ilyen nincs, akkor a futamidő lejárat után kerül kifizetésre a védett tőke és a megtermelt hozam.

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

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

A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

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

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

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

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

A nettó eszközérték közzététele

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban valamint honlapján (www.mkb.hu), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) oldalán (www.bamosz.hu)

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

Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás

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

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

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

28. A portfólió elemeinek értékelése

a) lekötött és látra szóló bankbetétek

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

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

b) származtatott ügyletek

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

29. A származtatott ügyletek értékelése

Vételi opció értékelése:

A vételi opció értékelése a vételi opcióra szerződött bank által az eszközérték számításának napján, professzio-

nális adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) oldalán közzétett vételi árfolyamon történik. Amennyiben árfolyamközlés hiánya lép fel egy adott nettó eszközérték számítási napon, s az árfolyamközlés nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét. Az adatszolgáltatás helyreállításáig az Alapkezelő az utolsóként elérhető vételi árfolyamot alkalmazza a nettó eszközértékben.

A kamatlábcseres ügylet (swap) értékelése:

A kamatláb-swap piaci értéke a csere tárgyát képező, ellentétes irányú jövőbeli pénzáramok jelenértékének összegeként adódik. Az egyes pénzáramok jelenértékének kiszámítása az adott lábhoz tartozó pénzáramlási elemek swap (bid) hozamgörbe szerinti diszkontálásával történik. Az értékeléshez alkalmazott swap hozamgörbe a piaci jegyzésekre épül. A jelenértékek és devizában denominált eszközök forintra konvertálásához az MNB fixing árfolyam kerül felhasználásra.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Vételi opció főbb jellemzői:

Az Alap eszközei között megtalálható vételi opció. A vételi opció legfőbb jellemzői:

- értéke semmilyen körülmények között nem lehet negatív
- az opciót az Alapkezelő a partner által közölt vételi árfolyamon értékeli, így az eseti visszaváltást indukáló feltételek bekövetkeztek az Alapkezelő eladási szándéka esetén az opciós partner az opciót legalább az általa már közzétett, a nettó eszközértékben szereplő áron megvásárolja. Az opciós konstrukció alapvetően akkor fizet hozamot lejáratkor (az értéke akkor pozitív), amennyiben a mögöttes termék árfolyama a lejáratig emelkedik.

A származtatott ügylet legfőbb kockázatai:

- partnerkockázat: az opció lejáratkor előfordulhat, hogy az opciós partner (az opció kiírója) annak ellenére nem teljesíti 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 az opció mögöttes termékének árfolyamából nem levezethető hirtelen változást észlel a közölt árfolyamban, felhívja az opciós partner figyelmét a közölt árfolyam ellenőrzésére. Az ilyen, nagy valószínűséggel hibás ár helyett az Alapkezelő az előző napi nettó eszközértékben szereplő árat használja.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Hozamfizetés

A befektetési jegyek bevonása esetén kifizetendő egy jegyre jutó nettó eszközérték tartalma:

A 31.B.1. pontban foglalt 1-6 feltételek közül az elsőként teljesített feltétel bekövetkezésének napján az Alapkezelő lehívja az Alap portfóliójában lévő opciót, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja. Az opció ellenértékének beérkezését követően az Alap pénzforgalmi számláján rendelkezésre álló pénzüsszeget az Alapkezelő látra szóló vagy lekötött betétben helyezi el az Alap befektetési jegyeinek bevonása, illetve kifizetése napjáig, vagyis a Befektetőkkel való elszámolás az ezen betét kamatával növelt egy jegyre jutó nettó eszközértéken fog megtörténni. A befektetési jegyek bevonásának esetén a kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték tartalmazza a tőkét és a megtermelt hozamot.

Az alap lejáratára esetén az opció által meghatározott hozam:

Amennyiben az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a 31.B.1. pontban előre meghatározott feltételek egyikének sem tesz eleget a futamidő alatt, úgy az Alap lejáratkor az opciós konstrukció által lehetővé tett, a részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot fizeti ki, amelynek kifizetése a tőke visszafizetésével együtt történik, a meghirdetett nappal kezdődően. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg. **A lejáratkori, az opciós konstrukció által meghatározott, részesedési rátával korrigált hozam (amennyiben van ilyen) az Alap lejáratára után, a meghirdetett nappal kezdődően a tőkével együtt kerül kifizetésre a Kezelési Szabályzat VI.32. pontjában foglalt tervezett eljárás szerint.**

A hozam bruttó módon értendő.

A.1., Az opció által lehetővé tett hozam az Alap lejáratakor

Az opciós hozam meghatározása az öt elemű részvénykosár árfolyamainak megfigyelési időpontokban mért záróárai alapján történik.

Amennyiben az adott részvény 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.1.1., A hozam megállapítása

A részvénykosárban szereplő részvények értékei a záró megfigyelési időpontban összevetésre kerülnek az induló megfigyelési időpontban mért értékeikkel, majd ezen részvényenkénti hozamok számtani átlagaként kerül meghatározásra a részvénykosár teljesítménye. Minden egyes részvény hozama 30%-os értékben kerül maximálásra, ha ennél nagyobb az adott részvény hozama, akkor a részvénykosár teljesítményének meghatározásánál 30%-os értékkel fog az adott részvény szerepelni.

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

$$\text{Opciós hozam} = \max \left[0, \frac{1}{5} \sum_{i=1}^5 \min \left(\frac{V_i(1)}{V_i(0)} - 1, 30\% \right) \right]$$

Ahol:

$V_i(1)$: az i . részvény záró értéke a záró Megfigyelési időpontban (2018. június 7.)

$V_i(0)$: az i . részvény záró értéke az induló Megfigyelési időpontban (2014. június 12.)

Az opciós konstrukció egy befektetési jegyre jutó nominális Hozam kalkulációja:

Névérték x Opciós Hozam x Részesedési Ráta

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

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

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

B., A hozam kifizetése során alkalmazott eljárás

B.1.) A kifizetés alapjául szolgáló egy jegyre jutó nettó eszközérték a befektetési jegyek bevonásakor

Az alábbiakban meghatározott feltételek közül az elsőként maradéktalanul teljesített feltétel esetén indítja meg az Alapkezelő az Alap eszközeinek felszámolását, majd a befektetési jegyek bevonását:

1. feltétel: Az Alap 2015.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.500 Ft/befektetési jegy érték.
2. feltétel: Az Alap 2015.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.750 Ft/befektetési jegy érték.
3. feltétel: Az Alap 2016.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.000 Ft/befektetési jegy érték.
4. feltétel: Az Alap 2016.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.250 Ft/befektetési jegy érték.
5. Az Alap 2017.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.500 Ft/befektetési jegy érték.
6. Az Alap 2017.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.750 Ft/befektetési jegy érték.

Az 1-6 pontokban meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közzéteszi a befektetési jegyek bevonása megkezdéséről szóló hirdetményt, majd ezt követően hét munkanapon belül egy újabb közzétételben ismerteti a Befektetőkkel a befektetési jegyek bevonásának napját, valamint a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket, amely a kifizetés alapjául szolgál.

Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy amennyiben a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel bekövetkezett, azonban a piaci árak vagy környezet jelentősen hátrányosan megváltozik (vis major) az eszközök felszámolásáig, úgy a tőkevédelem teljesülésének elsődlegességét szem előtt tartva a befektetési jegyek bevonásának eljárását nem hajtja végre. Erről a tényről a bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alap közzétételi helyein megjelentetett hirdetményben értesíti a Befektetőket. Továbbá ebben az esetben a következő, teljesült feltétel esetén lehetséges újra a befektetési jegyek bevonásának megkezdése. Ha ilyen nincs, akkor a futamidő lejáratát után kerül kifizetésre a védett tőke és a megtermelt hozam.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy amennyiben az 1-6 feltétel közül bármelyik teljesül és az alap eszközeinek felszámolása (a betétek feltörése, a kamatcsere-ügylet lezárása, valamint a vételi opció lehívása) megtörténik, a piaci feltételektől függően az 1-6 feltételekben meghatározott napok és az eszközök felszámolása között eltelt

idő során esetlegesen bekövetkező piaci ármegmozgások miatt az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke **a befektetési jegyek bevonásakor kis mértékben felfelé és lefelé is eltérhet** az 1-6 feltételek közül bekövetkezett megfelelő feltételben meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték küszöbétől.

B.2) Hozam kifizetési eljárása az Alap futamidő lejáratára esetén

Amennyiben az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a 31.B.1) pontban előre meghatározott feltételek egyikének sem tesz eleget a futamidő alatt, úgy az Alap lejáratkor az opciós konstrukció által lehetővé tett, a részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot fizeti ki, amelynek kifizetése a tőke visszafizetésével együtt történik a meghirdetett nappal kezdődően. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg. Az opciós konstrukció által meghatározott, részesedési rátával korrigált hozam –amennyiben van ilyen- az Alap lejáratára után a meghirdetett nappal kezdődően a **tőkével együtt** kerül kifizetésre. Részletesen a Kezelési szabályzat VI.32. pontjában.

32. Hozamfizetési napok

Amennyiben az Alap futamideje alatt nem teljesült a 31.B.1 pontban feltételek egyike sem, vagyis az Alap befektetési jegyei a futamidő lejáratára előtt nem kerülnek bevonásra, úgy az Alap a 2018. június 12.-i lejáratát követően az **Alapkezelő alábbiakban tervezettek** szerint jár el:

- betét lejáratára: 2018. június 12.
- külföldi bank hozam fizetése: 2018. június 12.
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2018.június 19.
- megszűnési jelentés közzététele: 2018.június 19.
- közzététel a tőke- és hozamfizetéséről: 2018.június 19.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2018.június 20.

A futamidő lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően az Alap a befektetési politikája szerinti opciós konstrukció által lehetővé tett, részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot fizeti ki. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg. Az opciós konstrukció által lehetővé tett hozam a védett tőkével együtt kerül kifizetésre.

A hozam bruttó módon értendő.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Szám példa

Az alábbiakban egy számszerű példán keresztül bemutatásra kerül az Alap lejáratakor, az **opció által kifizethető hozam** kiszámításának módszertana.

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

Megfigyelések	Iberdola	First Solar	Nextera	SunPower	Vestas Wind	
Induló érték	4.828	56.66	90.09	34.44	191.50	
Záró érték	6.90	64.78	118.99	33.88	212.04	
Tényleges teljesítmény (%)	42.87	14.33	32.08	-1.63	10.73	
Korrigált Teljesítmény (%)	30.00	14.33	30.00	-1.63	10.73	
Átlag Teljesítmény (%)						16.69
Opciós hozam (%)						16.69

Mivel az Iberdola és a Nextera részvények teljesítményei meghaladták a 30%-ot, ezért a részvénykosár teljesítményének meghatározásakor 30%-os korrigált teljesítménnyel szerepelnek.

Feltételezve, hogy az Alap részesedési rátáját az Alapkezelő 112%-ban határozta meg, az egy befektetési jegyre jutó, opció által kifizethető hozam az alábbi lenne:

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

$$10.000 * 16,69\% * 112\% = 1.869,- \text{ Forint}$$

Tehát a befektető 10.000 forintos névérték mellett egy befektetési jegyre **lejáratkor 1.869,- forint hozamot kap.**

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, amely biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratát után, vagy a 31.B.1 pontban meghatározott soron következő feltétel maradéktalan bekövetkezése esetén a befektetési jegyek bevonásakor a meghirdetett elszámolási nappal visszakapja.

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja.

Harmadik személy a tőke visszafizetését nem garantálja.

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

Nem alkalmazható.

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt.

A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a **lejáratkori** tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet. A hozam lehetőségét a vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, amely őt, a megújuló energiaszektorban jelenlévő vállalat részvényeiből álló részvénykosár teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

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.

Amennyiben az Alap futamideje alatt a 31.B.1. pontban bekövetkezett feltételek közül bármelyik bekövetkezik, úgy az Alapkezelő az Alap lejárat dátumát megelőzően, a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon és időn belül bevonja az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket, amelyeknek ellenértékét a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken fizeti ki. A befektetési jegyek bevonása esetén kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközértékben a tőke visszafizetését az opció, a kamatcsere ügylet és a betét együttes értéke biztosítja.

Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy amennyiben a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel bekövetkezett, azonban a piaci árak vagy környezet jelentősen hátrányosan megváltozik (vis major) az eszközök felszámolásáig, úgy a tőkevédelem teljesülésének elsődlegességét szem előtt tartva a befektetési jegyek bevonásának eljárását nem hajtja végre. Erről a tényről a bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alap közzétételi helyein megjelentetett hirdetményben értesíti a Befektetőket.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Adózási információk

A hozam adózása

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. Adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbség (árfolyamnyereség) is!

A forrásadó levonás felelőssége a Forgalmazót terheli.

A Kezelési szabályzat valamint a Tájékoztató időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.

a.)

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegy esetében a **hozam** kamatnak minősül és – a Kezelési Szabályzat készítésekor-Magyarországon 16% mértékű SZJA fizetési kötelezettség, valamint 6%-os egészségügyi hozzájárulási fizetési kötelezettség terheli.

A Személyi jövedelemadóról szóló hatályos törvény szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, amennyiben a törvényi feltételek teljesülnek, a befektető a hozamkifizetésekor kedvezményes adómértékben részesülhet.

b.)

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, kivéve az Adózás rendjéről szóló törvény 7.sz. melléklete szerinti külföldi haszonhúzó magánszemélyek (EU és egyéb a törvény által meghatározott jelentendő országok) kamatjövedelmeit, mert ebben az esetben nincs szükség illetőség igazolásra és Mo-n nem kell adót levonni, a külföldi magánszemélynek a saját országában kell adóznia a kamatból származó jövedelmei után.

c.)

Belföldi céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

Az Alapkezelő a hatályos személyi jövedelemadó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét az SZJA és EHO törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

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

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

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

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

Alapkezelési díj

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

- Az egyszeri induláskori alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 2,00%-a (induláskori Saját Tőke x %), amely az alap indulását követő 20 banki munkanapon belül kerül kifizetésre. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtól lefelé eltérhet.
- Az éves alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximálisan 1,50%-a évente. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtól lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes (félévente történő pénzügyi teljesítés számítása: (induláskori Saját Tőke x %)/év napjainak száma x időszak napjainak száma)). Futamidő lejáratá előtti befektetési jegy bevonás bekövetkeztekor a feltétel maradéktalan teljesítése bekövetke-zésének napjáig felhalmozott alapkezelési díj azonnal esedékessé válik; illetve az ettől a naptól számított, az Alap futamidejének végéig hátralévő napokra eső alapkezelési díjat az Alaptól nem lehet követelni.
- Az alap megszűnéskori díj mértéke az Alap Saját tőkéjének maximálisan 1,00%-a. (Az Alap futamidejének lejáratát követően a megszűnéskori utolsó értékelésnap portfolióértékének (portfolió érték az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke) maximum 1%-a, vagy futamidő lejáratá előtti befektetési jegy bevonást eredményező feltétel bekö-vetkeztekor a Befektetőkkel való elszámoláshoz alkalmazott nettó eszközérték maximum 1%-a Ezen díj kifizetése a megállapítását követően esedékes.)

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

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon ke-resztül nem érte el az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hó-napra 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 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 kap-csolatos reklámköltségek,
- az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak,
- az Alap tőzsdei bevezetésének és tőzsdei forgalomban tartásának díjai,
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek,

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

Letétkezelői díj

Az Alap éves letétkezelői díjat fizet.

- A fizetendő éves letétkezelői díj mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 0,20 %-a évente. A Letét-kezelői díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes (a félévente történő pénzügyi teljesítés számítása: (induláskori

Saját Tőke x %)/év napjainak száma x időszak napjainak száma)). Befektetési jegy bevonást eredményező feltétel bekövetkeztekor az esemény bekövetkezésének napjáig felhalmozott letétkezelési díj azonnal esedékessé válik; illetve az ettől a naptól számított, az Alap futamidejének végéig hátralévő napokra eső letétkezelési díjat az Alaptól nem lehet követelni.

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

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 (induláskori Saját Tőke x %), amely az alap indulását követő 20 banki munkanapon belül kerül kifizetésre.
- Az éves forgalmazói díj mértéke díj az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 1,00 %-a évente. A Forgalmazói díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes (a félévente történő pénzügyi teljesítés számítása: (induláskori Saját Tőke x %)/év napjainak száma x időszak napjainak száma)). A futamidő lejáratá előtti befektetési jegy bevonást eredményező feltétel bekövetkezésének napjáig felhalmozott forgalmazói díj azonnal esedékessé válik; illetve az ettől a naptól számított, az Alap futamidejének végéig hátralévő napokra eső forgalmazói díjat az Alaptól nem lehet követelni.

Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves könyvvizsgálói díjat fizet. A fizetendő éves könyvvizsgálói díj maximum 1 millió Ft + Áfa. A könyvvizsgálói díj pénzügyi teljesítése évente két részletben esedékes (a szerződött éves bruttó összeg időarányosan kerül naponta elhatárolásra).

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

A befektetési alapot terhelő egyéb költség:

- könyvvizsgálói készkiadási díj
- az Alap befektetéseivel, tranzakcióval kapcsolatban felmerülő kiadások, költségek
- az Alap pénzforgalmi számlájához kapcsolódó költségek, kiadások (pl. számlavezetési díj, könyvelési díj, stb.).
- a befektetési jegyek bevonásával kapcsolatban felmerült költségek (pl. KELER által felszámított díjak, BÉT által felszámított díjak, valamint banki költségek)

Befektetőket terhelő egyéb díjak

A Befektetőket terhelő egyéb díjak (pl. értékpapírszámla-vezetési díj, transzferálási díj, stb.) mértéke a Befektető befektetési szolgáltatójának kondíciós listájában meghatározottak szerint kerül felszámításra. Az aktuális kondíciós lista a www.mkb.hu honlapon található.

A Befektetőket terhelő egyéb költségek változtatási lehetőségei

A Befektetőket terhelő egyéb díjak aktuális mértéke a Befektető befektetési szolgáltatójának kondíciós listája szerint módosulhat.

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

Nem alkalmazható.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

A 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.

41. A befektetési jegyek vétele

Nem alkalmazható.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

Nem alkalmazható.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

Nem alkalmazható.

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

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.

Amennyiben a 31.B.1 pontban meghatározott valamely esemény bekövetkezik, úgy az Alap befektetési jegyei a tőzsdéről kivezetésre kerülnek a futamidő lejáratá előtt.

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

Magyarország

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

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

Nem alkalmazható.

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

Az alábbiakban meghatározott feltételek közül az elsőként maradéktalanul teljesített feltétel esetén indítja meg az Alapkezelő az Alap eszközeinek felszámolását, majd a befektetési jegyek bevonását:

1. feltétel: Az Alap 2015.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.500 Ft/befektetési jegy érték.
2. feltétel: Az Alap 2015.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.750 Ft/befektetési jegy érték.
3. feltétel: Az Alap 2016.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.000 Ft/befektetési jegy érték.
4. feltétel: Az Alap 2016.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.250 Ft/befektetési jegy érték.
5. Az Alap 2017.06.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.500 Ft/befektetési jegy érték.
6. Az Alap 2017.12.12.-ére közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.750 Ft/befektetési jegy érték.

Az 1-6 pontokban meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közzéteszi a befektetési jegyek bevonása megkezdéséről szóló hirdetményt, majd ezt követően hét munkanapon belül egy újabb közzétételben ismerteti a Befektetőkkel a befektetési jegyek bevonásának napját, valamint a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket, amely a kifizetés alapjául szolgál.

Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy amennyiben a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel bekövetkezett, azonban a piaci árak vagy környezet jelentősen hátrányosan megváltozik (vis major) az eszközök felszámolásáig, úgy a tőkevédelem teljesülésének elsődlegességét szem előtt tartva a befektetési jegyek bevonásának eljárását nem hajtja végre. Erről a tényről a bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alap közzétételi helyein megjelentetett hirdetményben értesíti a Befektetőket. Továbbá ebben az esetben a következő, teljesült feltétel esetén lehetséges újra a befektetési jegyek bevonásának megkezdése. Ha ilyen nincs, akkor a futamidő lejáratát után kerül kifizetésre a védett tőke és a megtermelt hozam.

Eljárásrend:

Az elsőként teljesített feltétel bekövetkezésének napján az Alapkezelő lehívja az Alap portfóliójában lévő opciót, a lekötött betétet felszabadítja, a kamatcsere ügyletet lezárja.

Az opció ellenértékének beérkezését követően az Alap pénzforgalmi számláján rendelkezésre álló pénzüsszeget az Alapkezelő látra szóló vagy lekötött betétben helyezi el az Alap befektetési jegyeinek bevonása, illetve kifizetése napjáig, vagyis a Befektetőkkel való elszámolás az ezen betét kamatával növelt egy jegyre jutó nettó eszközértéken fog megtörténni a Befektetők kifizetése.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy amennyiben az 1-6 feltétel közül bármelyik teljesül és az alap eszközeinek felszámolása (a betétek feltörése, a kamatcsere-ügylet lezárása, valamint a vételi opció lehívása) megtörténik, a piaci feltételektől függően az 1-6 feltételekben meghatározott napok és az eszközök felszámolása között eltelt idő során esetlegesen bekövetkező piaci ármegmozgások miatt az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a befektetési jegyek bevonásakor kis mértékben felfelé és lefelé is eltérhet az 1-6 feltételek közül bekövetkezett megfelelő feltételben meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték küszöbétől.

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

Az Alap futamidejének lejáratához kötött megszűnés esetén:

Amennyiben az Alap futamideje alatt nem teljesült a 31.B.1 pontban meghatározott feltételek egyike sem, úgy az Alap megszűnése megszűnési eljárás keretében történik a futamidő lejáratát követően, vagy a Felügyelet által kiadott határozat alapján a Batv. 55.§-a szerint.

Az Alap a 2018. június 12.-i lejáratot követően az **alábbiakban tervezettek** szerint jár el:

- betét lejárat: 2018. június 12.
- külföldi bank hozam fizetése: 2018. június 12.
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2018.június 19.
- megszűnési jelentés közzététele: 2018.június 19.
- közzététel a tőke-és hozamfizetéséről: 2018.június 19.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2018.június 20.

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 Be-fektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

A befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel bekövetkezése esetén:

A 49. pontban meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közzéteszi a befektetési jegyek bevonása megkezdéséről szóló hirdetményt, majd ezt követően hét munkanapon belül egy újabb közzétételben ismerteti a Befektetőkkel a befektetési jegyek bevonásának napját, valamint a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket, amely a kifizetés alapjául szolgál. A befektetési jegyek bevonását, illetve az ellenérték kifizetését követően az Alapkezelő gondoskodik az Alap megszüntetéséről.

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

Nem alkalmazható.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

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

Neve: MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-044106.

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

Neve: MKB Bank Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság.

Cégjegyzékszám: 01-10-040952.

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

Az Alapkezelő könyvvizsgáló céget bízott meg az ellenőrzéssel.

Az Alap könyvvizsgálója

DIAMANT Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

Cégjegyzék száma:cg. 01-09-367658,

Székhelye: 1223 Budapest, Gyula vezér utca 72.

Természetes személy könyvvizsgáló

Név: Bárány Terézia

Kamarai nyilvántartási száma: 000428

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

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

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

Neve: MKB Bank Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-040952.

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Nem alkalmazható.

Budapest, 2014. március 12.

Daróczi Andor

dr. Gagyi Pálffy Andrásné

Bereczki Zsuzsanna

Kérészy Barna

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Alapkezelő

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

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-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
GYÖNGYÖS	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
GYŐR	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.

GYŐRI ÁRKÁD	H-9027 Győr, Budai u. 1.
GYULA	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
HATVAN	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
HEREND	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
HEVES	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
JÁSZBERÉNY	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
KALOCSA	h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
KAPOSVÁR	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
KAZINCBARCIKA	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
KESZTHELY	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
KECSKEMÉT	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
KISKUNHALAS	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
KISKÖRÖS	H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
KISVÁRDA	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.
SALGÓTARTJÁN	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
SIÓFOK	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
SOPRON	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
SZEGED	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
SZEGED ÁRKÁD	H-6724 Londoni körút 3.
SZEKSZÁRD	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
SZÉKESFEHÉRVÁR	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
SZOLNOK	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
SZOMBATHELY	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
TATA	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
TATABÁNYA	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
TISZAÚJVÁROS	H-3580 Építők u. 19.
VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
ZALAEGRSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitva tartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:30

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

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-666

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777

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

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

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

C) Elektronikus csatorna az Alap jegyzési eljárásához

Az MKB Bank Zrt. NetBankár rendszere.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok

Nyíltvégű befektetési alapok

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Ingatlan Alapok Alapja („A” és „IL” sorozat)
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap
MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap
MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja
MKB PAGODA Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap
MKB Természeti Kincsek 2. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap
MKB Pagoda 5. Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Zártvégű befektetési alapok

MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap
MKB Iránytű 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 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
MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Premium Selection Zártvégű Zártkörű Befektetési Alap
MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap
MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Magaslat II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap