



# **MKB Momentum II. 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: [mkbalapkezelelo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezelelo@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.....**

# TARTALOMJEGYZÉK

I.	A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk .....	5
1.	A befektetési alap alapadatai .....	5
1.1	A Befektetési Alap neve .....	5
1.2	A befektetési alap neve rövid neve .....	5
1.3	A befektetési alap székhelye .....	5
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma .....	5
1.5	A befektetési alapkezelő neve .....	5
1.6	A letétkezelő neve .....	5
1.7	A forgalmazó neve .....	5
1.8	A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági) .....	5
1.9	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) .....	5
1.10	A befektetési alap futamideje (határozott vagy határozatlan), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése .....	5
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap .....	5
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól .....	5
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír vagy ingatlan alap) .....	5
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése .....	6
2.	A befektetési alpra vonatkozó egyéb információk .....	6
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása .....	6
4.	A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek .....	6
II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) .....	7
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója .....	7
6.	A befektetési jegy névértéke .....	7
7.	A befektetési jegy devizaneme .....	7
8.	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk .....	7
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja .....	7
10.	A befektetőknek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABAK-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődések leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	7
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégiai módosítható, ezen belül különösen: .....	8
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) .....	8
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei .....	8
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása .....	9
14.	Az egyes portfólióelemek 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 használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó	

megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.....	10
16. A portfólió devizális kitétsége.....	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
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti... 11	11
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága .....	11
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	11
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre vonatkozó információk.....	11
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja .....	11
Nem alkalmazható. ....	11
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	11
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség .....	11
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre .....	12
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt .....	12
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok .....	12
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	12
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése .....	12
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	12
24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát.....	13
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	13
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések .....	13
IV. A kockázatok.....	13
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek .....	13
26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat .....	17
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 portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38.§-nak megfelelően alkalmazott módszereket .....	18
29. A származtatott ügyletek értékelése .....	18
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.....	22
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	22
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 hitelintézet által vállalt garancia 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 .....	24
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.....	25
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 .....	26
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 (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	26
38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési.....	27
formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke .....	27
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei .....	27
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	27
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.....	28
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	28
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható .....	28
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei .....	28
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira .....	29
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	30
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....	30
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) ...	30
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	30
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	30
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	31
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai ....	31
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....	31
58. A prime brókerre vonatkozó információk .....	31
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása.....	31
1. számú melléklet.....	32
2. számú melléklet.....	36

# I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

## 1. A befektetési alap alapadatai

### 1.1 A Befektetési Alap neve

MKB Momentum II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

### 1.2. A befektetési alap neve rövid neve

MKB Momentum II. 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 (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap nyilvánosan kerül kibocsátásra.

A lehetséges befektetők köre: **lakossági és szakmai befektetők.**

### 1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Zártvégű

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

Az MKB Momentum II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap határozott futamidejű. A futamidő az Alap Felügyeleti nyilvántartásba vételétől **2018. november 6-ig** tart.

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

Az Alap az ABAK-irányelv alapján 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 hitelintézet által vállalt garancia 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 támasztja alá (Kbftv. 32§. (1.).

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**

2014. március 15-e óta hatályos törvényi szabályozás a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. (Kbftv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) Korm. rendelet, valamint a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságáról szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rendelet.

A Kbftv. 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 alapvető szabályokat tartalmaz a 2014. március 15-én hatályba lépett új Polgári Törvénykönyv, a 2013. évi V. törvény, továbbá az 2004. április 29-i 809/2004/EK bizottsági rendelet, a 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről.

**4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek**

Az Alap a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

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

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alap a Magyarországon működő Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jogi státuszát, ezért az Alap letelepedése szerinti uniós tagállam Magyarország. Az Alap jogállása szerint a 2014. évi XVI. törvény 4.§. (1) bek. 97. pontja alapján uniós alternatív befektetési alapnak minősül.

A nyilvános kibocsátási eljárása során a Befektető tulajdonába került befektetési jegyek után a Befektetőt a magyar jogszabályokban valamint az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában meghatározott jogok illetik meg.

Az Alap működése, valamint az Alap és a Befektető közötti jogviták eldöntése a Magyar Állam joghatósága alá tartozik. A jogviták eldöntése a Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság előtt történő közigazgatási egyeztetési eljárásban, illetve a Pénz és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság előtti polgári peres eljárásban történhet. Amennyiben bármely ok miatt a Pénz és Tőkepiaci Választott Bíróság hatásköre nem állapítható meg, a jogvita eldöntése a rendes bíróságok előtti polgári peres eljárásban történhet.

## II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

### 5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

HU0000714233

### 6. A befektetési jegy névértéke

10.000.-

### 7. A befektetési jegy devizaneme

HUF (magyar forint)

### 8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

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.

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.

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.

### 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 Értékpapírszámláján azt nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

### 10. A befektetőknek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABAK-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődések leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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 a 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 jogok gyakorlására is.

Az ABAK gondoskodik arról, hogy az ABAK rendelet 57. cikkben említett döntéshozatali eljárásai és szervezeti felépítése biztosítsa a befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmódot.

Az Alapkezelő a szervezeti felépítésében alkalmazott döntési, irányítási, feladat-megosztási, belső ellenőrzési mechanizmusa, jelentéstételi rendszere, rendszerezett nyilvántartása, számviteli politikája alkalmazásával következetesen törekszik arra, hogy az Alap meghirdetett befektetési politikája és stratégiája a befektetők megkülönböztetés mentes érdekeinek érvényesítése céljából megvalósuljon.

Az Alap kezelése során az Alapkezelő egyetlen befektetőt sem részesíthet megkülönböztetett bánásmódban. (Kbftv 32.§.(2))

### **III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégiai módosítható, ezen belül különösen:**

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

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

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvényindex teljesítményétől függ, illetve annak 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 részvényindex 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 vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvényindex teljesítményétől függ, illetve annak részesezési 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 meghatározott 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 az Alap pénzeszközeit a befektetési jegyek bevonás napi kifizetéséig látra szóló vagy lekötött bankbetétbe 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 összegrendelkezésre állását, valamint az Alap működésével kapcsolatos költségek fedezetét.

Az Alapkezelő változó kamatozású, fél éves kamatperiódusú banki betétekbe helyezi el az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90 %-át). A banki betét kamatbázisa a 6 hónapos BUBOR. A betétet az Alapkezelő mindaddig lekötésben tartja, amíg az előre definiált feltételeknek megfelelően befektetési jegy bevonást lehetővé tévő egy jegyre jutó nettó eszközérték elérésre sor kerül, vagy érkezett az alap futamidejének lejáratára.

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 (~ 7-8%) opciós konstrukció vásárlására fordítja.

A vásárolt opciós konstrukció a részvényindex 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 részvények 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 induló saját tőkéjének a lejáratkori tőkevédelmet biztosító részét képező névleges tőkeösszegre vonatkozóan 6 hónapos BUBOR kamatlábhoz kötött változó kamatot 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 jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat**

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.

### *Tőkeáttétel:*

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

Az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

## **16. A portfólió devizális kitétsége**

Devizális kitétség 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 vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely a részvényindex teljesítményétől függ, illetve annak 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 kamatlábcser (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 **VI.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 eltérésének maximális nagysága**

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

**22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre vonatkozó információk**

Nem alkalmazható.

**23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja**

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 egy részvényindex szerepel.  
A részvényindex ismertetése:

Név	Bloomberg ticker	Rövid ismertetés	Árfolyam elérhetősége	Súly
Euro Stoxx 50 Index	SX5E Index	Az Eurózóna olyan vezető részvény indexe, amely Európa legnagyobb vállalatainak teljesítményét mutatja be. Az index 12 ország (Ausztria, Belgium, Finnország, Franciaország, Németország, Görögország, Írország, Olaszország, Luxemburg, Hollandia, Portugália és Spanyolország) 50 blue-chip részvényét tartalmazza. Jelenleg az indexben a legnagyobb súllyal a Total, Sanofi, Bayer, Siemens, Banco Santander, BASF, Daimler, BNP, SAP, Allianz, stb. részvények szerepelnek.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Index/SX5E?countrycode=XX">http://www.marketwatch.com/investing/Index/SX5E?countrycode=XX</a>	100%

## 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 ~7-8 %-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, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek**

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

***Az Alapkezelő működési hatáskörében fellépő kockázatok az Alapot érintően:***

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

### **Értékelésből eredő kockázat**

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

### **Tőkevédelem (Kbftv. 25.§ (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 lejáratára 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.

### **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.

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.**

### **Működési kockázat**

Az ABAK-oknak a működési kockázatok kezelésére vonatkozóan üzleti tevékenységük jellegének, nagyságrendjének és összetettségének megfelelő politikákkal és eljárásokkal kell rendelkezniük. Ezeknek az eljárásoknak és politikáknak minden esetben lehetővé kell tenniük a működési kockázat profiljának értékelésére szolgáló belső veszteség-adatbázis felállítását.

### **Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok**

Az Alapkezelő az Kbftv. által előírt szavatoló tőkén felül az 231/2013/EU rendelet 14. cikkben foglaltakat alapján többlet szavatolótőkét biztosít a szakmai gondatlanságból eredő, felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére, amely az Alapkezelő által kezelt ABA-k portfóliói által képviselt érték legalább 0,01 %-ának megfelelő tőkeösszeg.

### ***Az Alapkezelő működési hatáskörén kívül fellépő kockázatok az Alapot érintően:***

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

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

#### **Részvénypiaci kockázat**

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a részvényindex árfolyamát lekövető 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 részvényindex 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.

#### **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 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 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 részvényindex teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a részvényindex teljesítményeinek alakulása határozza meg. A részvényindex 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.

### **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 az Alap Tájékoztatójának 4.2. pontja tartalmazza.

### **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 hirdetményben értesíti a Befektetőket. 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.



### **26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat**

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 az Alap lejáratá előtt a befektetési jegyét a tőzsdén értékesítheti.

## **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 eszközérték számítását az Alapkezelő Back Office területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működő terület.

A kalkulált nettó eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi.

A nettó eszközértéket az Alapkezelő Back Office területe 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 az Alapkezelő 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](http://www.mkb.hu)), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) oldalán ([www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu))

#### **Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás**

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén és a helyes nettó eszközérték megállapítása során az Alapkezelő a Kbtv. 126 §-ában meghatározottak szerint jár el.

Mivel az Alap befektetési jegyeinek futamidő alatti vétele 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](http://www.mkb.hu) és a [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu) oldalakon közzéteszi.

**28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszerek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38.§-nak megfelelően alkalmazott módszereket**

**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, 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.

**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 (Alap szempontjából: offer) 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 bekövetkeztekor 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.

## 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 Befektetővel 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 lejárata 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 lejárata 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 a mögöttes részvényindex hóvégi teljesítményeiből képzett szintetikus indexnek a megfigyelési időpontokban mért értékei alapján történik.

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

A hozam bruttó módon értendő.

#### **A.1.1., A hozam megállapítása**

A mögöttes részvényindex (Euro Stoxx 50 Index) minden hónap első kereskedési napján mért záróértéke összevetésre kerül az ezt a napot megelőző negyedik kereskedési nap záró indexértékével.

vagyis:

$$r_t = \frac{\text{IndexEnd}_t}{\text{IndexStart}_t} - 100\%$$

$t = 1, \dots, 48$

ahol:

IndexStart<sub>t</sub> : A mögöttes indexnek minden hónap első kereskedési napját négy nappal megelőző kereskedési napon mért záró értéke, mely 2014. november 25-én indul (t=1) és 2018. október 26-án (t=48) végződik.

IndexEnd<sub>t</sub> : A mögöttes indexnek minden hónap első kereskedési napján mért záró értéke, mely 2014. december 1-jén (t=1) indul és 2018. november 1-jén (t=48) végződik.

Az így előálló havi teljesítmények összesorzásából képződnek meg az opciós kifizetést meghatározó stratégia indexértékek.

$$\text{Stratégia index}_t = \prod_{i=1}^t (1 + r_i)$$

ahol t, és i = 1, ...48

Az opciós konstrukció lejáratkor esedékes kifizetése a stratégia index előbb említett módon kalkulált, év végi értékeinek számtani átlagaként kerül kiszámításra. vagyis:

$$\text{Stratégia Index}_{\text{végső}} = \frac{1}{4} (\text{Stratégia Index}_{12} + \text{Stratégia Index}_{24} + \text{Stratégia Index}_{36} + \text{Stratégia Index}_{48})$$

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

$$\text{Opciós hozam} = \text{Max} ( 0\%, \text{Stratégia Index}_{\text{végső}} - 1 )$$

### **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 részvényindex 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 2015.12.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.250 Ft/befektetési jegy érték.
2. feltétel: Az Alap 2016.06.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.375 Ft/befektetési jegy érték.
3. feltétel: Az Alap 2016.12.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.500 Ft/befektetési jegy érték.
4. feltétel: Az Alap 2017.06.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.625 Ft/befektetési jegy érték.
5. feltétel: Az Alap 2017.12.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.750 Ft/befektetési jegy érték.
6. feltétel: Az Alap 2018.06.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.875 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 lejáratára 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.

### **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 lejáratát követően 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 lejáratát megelőzően nem kerülnek bevonásra, úgy az Alap a 2018. november 6.-i lejáratát követően **az Alapkezelő alábbiakban tervezettek** szerint jár el:

- betét lejárat: 2018. november 6.
- külföldi bank hozam fizetése: 2018. november 6
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2018. november 13.
- megszűnési jelentés közzététele: 2018. november 13.
- közzététel a tőke-és hozamfizetéséről: 2018. november 13.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2018. november 14.

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

#### Számpélda

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

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

Az alábbi táblázatban az első évre vonatkozó havi indexteljesítményeket, illetve az abból számolt stratégia index értékei szerepelnek. Minden további év esetén ugyanezzel a módszerrel kerülnek meghatározásra az év végi stratégia index értékek, melyeket a második táblázat tartalmaz. Az opciós konstrukció hozamát meghatározó végső stratégia index az év végi stratégia index értékek átlagaként kerül kiszámításra.

Hónapok	Index vétel	Index eladás	Teljesítmény	Index értéke %-ban	Stratégia index érték
1	3014,00	3000,00	-0,46%	99,5355%	99,5355%
2	2960,00	3013,00	1,79%	101,7905%	101,3177%
3	2958,00	2980,00	0,74%	100,7437%	102,0713%
4	2968,00	3042,00	2,49%	102,4933%	104,6162%
5	3035,00	3095,00	1,98%	101,9769%	106,6844%
6	2983,00	3108,00	4,19%	104,1904%	111,1549%
7	3044,00	3076,00	1,05%	101,0512%	112,3234%
8	2978,00	3000,00	0,74%	100,7388%	113,1532%
9	3034,00	3075,00	1,35%	101,3514%	114,6823%

10	3002,00	3014,00	0,40%	100,3997%	115,1407%
11	3104,00	3150,00	1,48%	101,4820%	116,8470%
12	3102,00	3110,00	0,26%	100,2579%	<b>117,1484%</b>

<b>Stratégia index érték</b>	
Első év vége (t=12)	117,15
Második év vége (t=24)	116,54
Harmadik év vége (t=36)	113,20
Negyedik év vége (t=48)	118,75
Végső Stratégia index (%)	<b>116,41</b>

Feltételezve, hogy az Alap részesedési rátáját az Alapkezelő 105%-ban határozta meg, az egy befektetési jegyre jutó, opció által kifizethető hozam az alábbi lenne:  
Névérték x Opciós konstrukció hozama x Részesedési Ráta, azaz a példában szereplő adatok behelyettesítésével:

$10.000 * 16,41\% * 105\% = 1.723,-$  Forint

Tehát a befektető 10.000 forintos névérték mellett egy befektetési jegyre **lejáratkor 1.723,- 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**

**34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia 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 **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, amely biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratára 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.**

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 egy részvényindex 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 árkülönbözet (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 Magyarországon 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 az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének megállapítása során a kifizetés tényétől függetlenül időarányosan vesz figyelembe.

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

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

#### **Alapkezelési díj**

Az Alapkezelő az Alapra alapkezelési díjat terhel. Az alapkezelési díj az induláskori egyszeri alapkezelői díjból, az éves alapkezelői díjból, illetve megszűnéskori alapkezelési díjból 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 bekövetkezésének 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 bekövetkeztekor a Befektetőkkel való elszámolósz 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 keresztül nem érte el az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos Saját tőke ismételen el nem éri az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólag sem terhelhető az Alapra.

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

- a Befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- a Befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek – a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei,
- 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 Letétkezelői díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes (a félévente történő pénzügyi teljesítés számítása:  $(\text{induláskori Saját Tőke} \times \%) / \text{év napjainak száma} \times \text{időszak napjainak száma}$ ). 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  $\times$  %), 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:  $(\text{induláskori Saját Tőke} \times \%) / \text{év napjainak száma} \times \text{időszak napjainak száma}$ ). 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).

Az éves könyvvizsgálói díjon felül a könyvvizsgáló készkiadási díjat is felszámíthat, amely az Alapot terheli. A készkiadási díj előre nem kerül elhatárolásra.

**37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket**

A befektetési alapot terhelő egyéb költség:

- az Alap befektetéseivel, tranzakcióval kapcsolatban felmerülő kiadások, költségek,
- az Alap pénzforgalmi számlájához kapcsolódó költségek, kiadások (pl. számlavezetési díj, könyvelési díj, stb.)

A fent meghatározott, az alapot terhelő egyéb lehetséges költségek összege évente maximum 150.000 HUF lehet.

#### **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 MKB Bank Zrt. aktuális kondíciós listája a [www.mkb.hu](http://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 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 lejáratára 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 értékpapírpiacon 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 lejáratára 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 2015.12.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.250 Ft/befektetési jegy érték.
2. feltétel: Az Alap 2016.06.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.375 Ft/befektetési jegy érték.
3. feltétel: Az Alap 2016.12.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.500 Ft/befektetési jegy érték.
4. feltétel: Az Alap 2017.06.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.625 Ft/befektetési jegy érték.
5. feltétel: Az Alap 2017.12.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.750 Ft/befektetési jegy érték.
6. feltétel: Az Alap 2018.06.03.-ára közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.875 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 feltételek egyike sem, vagyis az Alap befektetési jegyei a futamidő lejáratára előtt nem kerülnek bevonásra, úgy az Alap a 2018. november 6.-i lejáratát követően **az Alapkezelő alábbiakban tervezettek** szerint jár el:

- betét lejáratára: 2018. november 6.
- külföldi bank hozam fizetése: 2018. november 6
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2018. november 13.
- megszűnési jelentés közzététele: 2018. november 13.
- közzététel a tőke-és hozamfizetéséről: 2018. november 13.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2018. november 14.

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

Ha az Alap saját tőkéje negatív, az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértéket az Alapkezelő a csőd eljárásról 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.

### **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), feladatai**

**Neve: MKB Bank Zrt.**

**Cégforma:** zártkörűen működő részvénytársaság.

**Cégjegyzékszám:** 01-10-040952.

### **A letétkezelő feladatai:**

- Ellátja az Alap fizetési számlájának vezetését (beleértve az ahhoz kapcsolódó alszámlákat is) és ezzel összhangban az Alap fizetőeszközeinek letétkezelését.
- Ellátja az Alap letétbe helyezett pénzügyi eszközeinek, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, ennek során a letétkezelési feladatok kiterjednek az Alap tulajdonában lévő mindazon pénzügyi eszközökre, amelyek fizikailag leszállíthatók a Letétkezelőhöz.
- Ellátja az Alap tulajdonában álló minden egyéb eszköz tekintetében a naprakész nyilvántartás vezetését, továbbá a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján az egyéb eszközök tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e.
- Ellenőrzi az Alap tulajdonában állóeszközök dokumentáltságát, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik. Ellenőrzi, hogy az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása az Alap kezelési szabályzatának, illetve a törvényes feltételeknek megfelel-e.
- Végrehajtja az Alapkezelő utasításait. A Letétkezelő megtagadja mindazon utasítás végrehajtását, amely ellentétes jogszabályok, valamint az Alap kezelési szabályzatainak rendelkezéseivel.
- Ellenőrzi és biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően számítsák ki.
- Gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja.
- Biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a kezelési szabályzatával összhangban használja fel.

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

Az Alapkezelő könyvvizsgáló céget bízott meg az ellenőrzéssel.

### **Az Alap könyvvizsgálója**

Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cégjegyzék száma:cg. 01-09-660537,

Székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 8.

## **Természetes személy könyvvizsgáló**

Név: dr. Ladó Judit

Kamarai nyilvántartási száma: 003510

### **A könyvvizsgáló feladatai:**

A könyvvizsgáló az Alap magyar előírások szerint elkészített, nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11) kormányrendelet, a befektetési alapkezelőkről és kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény, illetve a vonatkozó egyéb jogszabályok szerint megvizsgálja és a munka eredményeként könyvvizsgálói jelentéssel látja azt el. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálat során ellenőrzi az éves beszámoló és a Kormányrendelet által előírt, kapcsolódó éves jelentés adatainak összhangját.

### **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), feladatai**

**Neve:** MKB Bank Zrt.

**Cégforma:** zártkörűen működő részvénytársaság

**Cégjegyzékszám:** 01-10-040952.

### **A forgalmazó feladatai:**

A Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalához kapcsolódóan:

- közreműködik a Tájékoztatóban megjelölt helyeken (ügyfélszolgálatain, ügynökeinél) a befektetési jegyek forgalomba hozatalában,
- az Alapról szóló ügyfél-tájékoztatók, illetve reklám célú anyagok készítése.

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

Nem alkalmazható.

### **58. A prime brókerre vonatkozó információk**

Nem alkalmazható.

### **59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása**

Az Alapkezelő a panaszkezelését a Kbtv 41.§.-42.§. rendelkezése alapján kiszervezés keretében az MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest Váci u. 38. cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10- 040952, a továbbiakban: Bank) látja el.

A Befektetőknek közvetlenül az Alapkezelőhöz intézett panaszát az Alapkezelő az érdemi kivizsgálás és elintézés végett – a Panaszos értesítése mellett - a Bankhoz továbbítja.

**Budapest, 2014. szeptember 23.**

  
Daróczy 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

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



<b>DUNAKESZI</b>	H-2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
<b>GÖDÖLLŐ</b>	H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13.
<b><u>Vidék:</u></b>	
<b>BAJA</b>	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10
<b>BALASSAGYARMAT</b>	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
<b>BALATONFÜRED</b>	h-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9.
<b>BÉKÉSCSABA</b>	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
<b>CEGLÉD</b>	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
<b>DEBRECEN</b>	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
<b>DEBRECEN II.</b>	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
<b>DUNAÚJVÁROS</b>	H-2400 Dunaújváros, Vasmú u. 4/B.
<b>EGER</b>	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
<b>ESZTERGOM</b>	H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
<b>GYÖNGYÖS</b>	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
<b>GYŐR</b>	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
<b>GYŐRI ÁRKÁD</b>	H-9027 Győr, Budai u. 1.
<b>GYULA</b>	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
<b>HATVAN</b>	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
<b>HEREND</b>	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
<b>HEVES</b>	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
<b>HÓDMEZŐVÁSÁRHELY</b>	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
<b>JÁSZBERÉNY</b>	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
<b>KALOCSA</b>	h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
<b>KAPOSVÁR</b>	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
<b>KAZINCBARCIKA</b>	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
<b>KESZTHELY</b>	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
<b>KECSKEMÉT</b>	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
<b>KISKUNHALAS</b>	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
<b>KISKÖRÖS</b>	H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
<b>KISVÁRDA</b>	H-4600 Kisvárda, Szt. László u. 51.
<b>KOMÁROM</b>	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
<b>MISKOLC</b>	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.

<b>MISKOLC PLAZA</b>	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
<b>MOSONMAGYARÓVÁR</b>	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
<b>NAGYKANIZSA</b>	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
<b>NYÍREGYHÁZA</b>	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
<b>OROSHÁZA</b>	H-5900, Orosháza, Könd u. 38.
<b>PÉCS</b>	H-7621 Pécs, Király u. 47.
<b>PAKS</b>	H-7030 Paks, Dózsa Gy. Út. 75.
<b>SALGÓTARTJÁN</b>	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
<b>SIÓFOK</b>	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
<b>SOPRON</b>	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
<b>SZEGED</b>	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
<b>SZEGED ÁRKÁD</b>	H-6724 Londoni körút 3.
<b>SZEKSZÁRD</b>	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
<b>SZÉKESFEHÉRVÁR</b>	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
<b>SZOLNOK</b>	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
<b>SZOMBATHELY</b>	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
<b>TATA</b>	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
<b>TATABÁNYA</b>	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
<b>TISZAÚJVÁROS</b>	H-3580 Építők u. 19.
<b>VESZPRÉM</b>	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
<b>ZALAEGERSZEG</b>	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](http://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 Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap  
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap  
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap  
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap

#### **Zártvégű befektetési alapok**

MKB Természeti Kincsek III. Tőke- és Hozamvédett 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  
MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap  
MKB Ötvözet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap  
MKB Kelet-Európai Négyes Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap