



MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

**elnevezésű nyilvános, nyíltvégű értékpapír
befektetési alap**

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

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

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

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

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált Alap

Jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak az Alapkezelő és a Befektető közötti általános szerződési feltételeknek tekintendők.

Jelen Kezelési Szabályzat az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap Tájékoztatójának részét képezi.

A Kezelési Szabályzat hatályba lépésének napja: 2015. július 27.

TARTALOMJEGYZÉK

I.	A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk	6
1.	A befektetési alap alapadatai	6
1.1	A Befektetési Alap neve	6
1.2	A befektetési alap neve rövid neve	6
1.3	A befektetési alap székhelye	6
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma. Határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése	6
1.5	A befektetési alapkezelő neve	6
1.6	A letétkezelő neve	6
1.7	A forgalmazó neve	6
1.8	A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)	6
1.9	A befektetési alap fajtája (nyilvános vagy zártvégű)	6
1.10	A befektetési alap futamideje (határozott vagy határozatlan), határozott futamidő esetén a futamidő végének feltüntetése	6
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	6
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	6
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír vagy ingatlan alap)	6
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezelési biztosítás biztosítja (tőke- illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke- illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban	7
2.	A befektetési alpra vonatkozó egyéb információk	7
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	7
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	7
II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	8
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója	8
6.	A befektetési jegy névértéke	8
7.	A befektetési jegy devizaneme	8
8.	A befektetési jegy előállításának módja	8
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	8
10.	A befektetőknél 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 ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	8
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:	9
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	9
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	9
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	10
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	11
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 az ABA	

esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.....	12
16. A portfólió devizális kitétsége.....	12
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	13
18. Hitelfelvételi szabályok	13
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti... 13	13
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	13
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	13
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....	13
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	13
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	13
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	13
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	13
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt	13
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	14
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	14
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	14
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	14
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.....	14
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	14
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	14
IV. A kockázatok.....	14
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek	14
V. Az eszközök értékelése.....	17
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	17
28. A 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.....	17
29. A származtatott ügyletek értékelése	21
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	21
VI. A hozammal kapcsolatos információk	22
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	22
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	22
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	22
34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia).....	22
34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	22
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	23
VIII. Díjak és költségek.....	24
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja.....	24

36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	24
36.2 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	25
36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	26
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (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 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
41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje..	28
41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	28
41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	28
42. A befektetési jegyek visszaváltása.....	28
42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	28
42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	29
42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	29
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai.....	29
43.1. A forgalmazási maximum mértéke	29
43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	29
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	29
44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	29
44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez — részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg	29
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	30
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	30
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	30
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	31
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható	31
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	31
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	31
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	32
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	32
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) ...	32
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	32
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	33
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	33
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	33
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	33

58. A prime brókerre vonatkozó információk	33
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása.....	34
1. számú melléklet.....	35
2. számú melléklet.....	38

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1 A Befektetési Alap neve

MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap neve rövid neve

MKB Bázis Alap

1.3 A befektetési alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

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

A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma: 2013. április 25, H-KE-III-236/2013.

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, **lakossági és szakmai befektetők** részére. Az Alap befektetési Jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelső és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni.

1.9. A befektetési alap fajtája (nyilvános vagy zártvégű)

Nyíltvégű

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

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű.

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-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)

Értékpapíralap

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

Nem alkalmazható.

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. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv). 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 a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsz.); a 231/2013/EU rendelet a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK rendelet); 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.

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, nyílt 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

HU0000712195

6. A befektetési jegy névértéke

1.- Forint

7. A befektetési jegy devizaneme

HUF (magyar forint)

8. A befektetési jegy előállításának módja

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

A befektetési jegy szabadon átruházható értékpapír, amely a másodlagos értékpapír-piacon szabadon értékesíthető. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásáról a jelen szabályzat IX. fejezete rendelkezik.

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 ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének 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 a befektetési jegyeit a Forgalmazó közreműködésével visszaváltsa, bármely banki napon megbízást adjon a Forgalmazónak a visszaváltásra,
- jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- az Alap megszűnése esetén jogosult a végelszámolási jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, kiemelt befektetői információja, a legutóbbi éves és féléves jelentése az Alapkezelő honlapján valamint a forgalmazási helyeken térítésmentesen a befektetők rendelkezésére áll, továbbá a befektető kérésére

térítésmentesen át kell adni.

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 stratégia 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 Alap befektetési célja az alacsony kockázatúnak tekintett államkötvényekbe történő befektetéseken keresztül hosszú távon jól kalkulálható hozam biztosítása. Az Alap az alacsony kockázatú befektetéseken túl meghatározott mértékig magasabb kockázattal, - így nagyobb hozampotenciállal- rendelkező eszközökbe is fektethet, ezáltal ésszerű kockázatok felvállalásával lehetőség nyílik a hozam optimalizálására.

A befektetések időtartama az Alap esetében szabadon választható. Az Alapba történő befektetés, legyen az egyszeri, vagy többszöri nagyobb összeg, vagy havonta befektetett néhány ezer forint, megtérülése, a piaci árfolyam-ingadozásokat is figyelembe véve, hosszú távon, 5 éves időhorizonton túl optimalizálható.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap kötvény túlsúlyos befektetési alap, amely fő befektetési célpontja a magyar állampapír-piac. Az Alap ezen felül diverzifikációs célból szabadon átruházható egyedi és kollektív befektetési eszközökön keresztül kiterjedéssel rendelkezhet szabadon átruházható külföldi állampapírokban, hazai és külföldi jelzálogkötvényekben, hazai és külföldi vállalati és hitelintézeti kötvényekben.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáján keresztül optimális módon törekszik kihasználni a befektetési célpontnak tekintett piacok, befektetési eszközök által kínált hozamlehetőségeket. Az Alapkezelő az Alap esetében követni kívánt befektetési stratégiája az eszközcsoportok közötti allokációra, a rövid, közép és hosszú távú piaci árfolyam-mozgásokon alapuló aktív pozíciókezelésre épül. Az Alap kockázati kiterjedése fedezeti ügyletekkel csökkenthető.

A referencia-index kompozit: 70% RMAX Index + 30% MAX Index

Az indexek Bloomberg kódjai:
RMAX Index: MAX RMAX Index
MAX Index: MAX IDX Index

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:

- Állampapír

Az állampapír magyar, Európai Unió tagállam, az Európai Gazdasági Térségről (EGT) szóló megállapodásban részes más állam, vagy harmadik ország, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank, az EGT, illetve más állam jegybankja által forintban, vagy más devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

- Bankbetét (forint, vagy más deviza)

Forint, illetve deviza látra szóló és/vagy lekötött bankbetét, ideértve a betétgyűjtésre feljogosított, önálló jogi személyiséggel rendelkező, országos hatáskörű, önállóan működő és gazdálkodó, központi költségvetési szervnél lekötött betétet is.

- Befektetési jegyek

Magyarországon, Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei.

- Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban, vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban bejegyzett hitelintézet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

- Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban, vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban bejegyzett gazdálkodó szervezet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

- Jelzáloglevél

A Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban, forintban, vagy más devizában kibocsátott jelzálog-hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

- Kollektív befektetési értékpapírok

Magyarországon, Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési alapkezelő által kibocsátott, elismert tőzsdén forgalmazott értékpapírok (ETP).

- Származtatott ügyletek

Az Alapkezelő a befektetési alap nevében a 78/2014. számú kormányrendelet 22. §. értelmében származtatott ügyletet köthet, a 22. §-ban megállapított befektetési korlátok figyelembevételével.

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

Az Alap eszközeinek minimum 50 százalékát a magyar állam által kibocsátott értékpapírokba fekteti.

Az Alap eszközeinek 30 százalékát fektetheti a magyar állam készfizető kezességével rendelkező értékpapírokba, hitelintézeti és vagy gazdálkodó szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba. 20 százalékos maximum befektetési korlát érvényes a bankbetétekre.

30 százalékos maximum befektetési korlát érvényes a külföldi állampapírok, a befektetési alapok és a tőzsdén forgalmazott befektetési értékpapírok vonatkozásában.

Az Alap eszközeinek 60 százalékát nem haladhatja meg a kizárólag fedezeti célból kötött származékos ügyletek volumene.

Az Alap portfóliójában tartott eszközök tervezett aránya a nettó eszközérték százalékában kifejezve:

Tartható eszköz	Mérték
Magyar állampapír	50-100%
A magyar állam készfizető kezességével rendelkező értékpapír	0-30%
Külföldi állampapír	0-30%
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-30%
Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0-30%
Jelzáloglevél	0-20%
Látra szóló bankbetét (forint, vagy más deviza)	0-20%
Lekötött bankbetét (forint, vagy más deviza)	0-20%
Befektetési alapok jegyei, tőzsdén forgalmazott kollektív befektetési értékpapírok (ETP)	0-30%
Származékos ügyletek	0-60%

Deviza összetétel

Az Alap közvetlen kitettséggel kizárólag az alábbi devizákban rendelkezhet:

HUF: magyar forint

EUR: euró

USD: USA dollár

Az Alap a fenti devizákban denominált kollektív befektetési eszközökön keresztül közvetve más devizákban is kitettséggel rendelkezhet.

Az Alap eszközeinek devizanem szerinti, közvetlen kitettséget jelentő összesített korlátai az Alap nettó eszközértékének százalékában a következők:

Devizanem	Limit
HUF denominált eszközök	0-100%
EUR denominált eszközök	0-100%
USD denominált eszközök	0-100%

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 az ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

Értékpapírok kölcsönadása

Az MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap a saját tőkéje 30 %-áig értékpapírokat adhat kölcsön. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását valamint az Alap saját tőkéjének meghatározott százalékig való értékpapír kölcsönadását kivéve az Alapkezelő az Alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbe vevőre.

Értékpapírkölcsön-szerződés kizárólag határozott időre köthető. Az értékpapírkölcsön futamideje egy évnél hosszabb nem lehet, az ezzel ellentétes kikötés semmis.

Az értékpapír-kölcsön esetében az Alapkezelő dönthet úgy, hogy óvadékot köt ki. Ha az Alapkezelő óvadék kikötése mellett dönt, akkor az óvadék mértéke nem lehet kevesebb, mint a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékének száz százaléka. Ebben az esetben, ha az óvadék piaci értéke a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékének száz százaléka alá csökken, az óvadékot ki kell egészíteni, azt folyamatosan legalább a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékéhez igazítva. Ha a kölcsönbe vevő a szerződésben kikötött óvadék kiegészítési kötelezettségének nem tesz eleget, az Alapkezelő a rendkívüli felmondással egyidejűleg az óvadékból az Alap javára közvetlen kielégítést kereshet.

Ha a kölcsönbe vevő a kölcsönszerződés lejáratakor az értékpapírt visszaszolgáltatni nem tudja, kártérítés esetén az Alap részére fizetendő pénzügyi kártérítés legkisebb összegeként a kölcsönbe adás, illetőleg a lejárat napjának árfolyamai közül a magasabbat kell figyelembe venni. Az Alapkezelő a letett óvadékból is kielégítést kereshet. Ebben az esetben az Alap nettó eszközértékbe az óvadék bekerül.

Az Alap tulajdonában lévő értékpapír kölcsönzéséhez az Alap és a kölcsönbe vevő közötti, a törvényes követelményeknek megfelelő értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés megléte szükséges.

Az értékpapírkölcsönre a Kbtv.-ben nem szabályozott kérdésekben a Ptk. pénzkölcsönre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Értékpapír kölcsönvétele:

Az Alap nem vehet kölcsönbe értékpapírokat.

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 Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

16. A portfólió devizális kitétsége

Az Alap közvetlen kitétséggel kizárólag az alábbi devizákban rendelkezhet:

HUF: magyar forint

EUR: euró

USD: USA dollár

Az Alap a fenti devizákban denominált kollektív befektetési eszközökön keresztül közvetve más devizákban is kitétséggel rendelkezhet.

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

Nem alkalmazható.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap jogosult a 78/2014. Korm. rendelet 15. §-ában meghatározott szerinti hitelfelvételre.

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

Az Alap portfóliójában 35 százalékos súlyt kizárólag a magyar állam által kibocsátott, vagy állami kibocsátói garanciával rendelkező eszközök érhetnek el.

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 részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére 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 fedezeti célú és a portfólió hatékony kialakítását elősegítő származtatott ügyleteket köthet.

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

Az Alap a 78/2014 (III.14.) Kormányrendelet 22. § (1) bekezdésében felsorolt feltételeknek megfelelő származtatott ügyleteket köthet, ezen belül elsősorban az alábbiakat:

- értékpapírra, devizára, indexre vonatkozó határidős ügyletek;
- határidős kamatlábügyletek;
- kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;
- vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra

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

Nem alkalmazható.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A származtatott ügyletek kötésének a feltételei tekintetében a 78/2014. sz. kormányrendelet 22. § tekintendő irányadónak.

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

Tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értékeléséhez a www.bet.hu, továbbá Bloomberg vagy Reuters által közzétett árak kerülnek felhasználásra.

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

Az Alapkezelő működési hatáskörén kívül fellépő kockázatok az Alapot érintően:

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.

Alapkezelői kockázat

Az Alapkezelő befektetési eszközök vételével eladásával és kölcsönadásával valósítja meg a meghatározott befektetési politikát. A tranzakciók előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott eszközök feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az Alapkezelők működési kockázata.

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

A befektetések teljesítménye függ az őt körülvevő nemzetgazdaság, illetve régió gazdasági helyzetének alakulásától, ami jelentős mértékben kitett a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A nemzetközi pénz- és tőkepiacok erősödő integráltsága miatt egy-egy országban, illetve régióban alkalmazott befektetésre más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak, ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják a befektetési jegyek árfolyamát.

Az Alap megszűnésének kockázata

A határozatlan futamidejű pozitív saját tőkés befektetési alapot az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.

A nyilvános, nyíltvégű alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

Devizaárfolyam kockázat

Erről a kockázatról akkor beszélünk, ha az alap devizája és az alapba vásárolt eszközök devizája eltér. Ebben az esetben az alap teljesítményét nem csak a befektetett eszközök saját devizájában történt árfolyamváltozások határozzák meg, hanem a két deviza közötti árfolyam ingadozása is.

Elszámolási kockázat

Az értékpapírok adásvételének lebonyolításához elszámoló házak és letétkezelők közreműködése szükséges. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt az Alapokat olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor.

Kamatláb kockázat

A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek árfolyamát.

Kibocsátói kockázat

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója fizetéseképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, vagy a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, annak nem megfelelő időben tesz eleget, vagy ha mindezek kockázata megnő, akkor ez a kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak értékét és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, illetve a befektetési jegyek árfolyamát befolyásolja.

Koncentrációs kockázat

A befektetési alap befektetési politikája alapján az MKB Bank Zrt-nél elhelyezett betétekből valamint az MKB Bank Zrt-vel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20%-át.

Kötvénypiaci kockázat

A kötvények nagy részét a nemzetközi szokásjog alapján, a tőzsdén kívüli piacon (OTC piac) vásárolják meg, illetve értékesítik az Alapok. A tőzsdén kívüli kereskedés jellegéből fakadóan a kötvények értékesíthetősége (likviditása) a piaci hangulat függvényében jelentős mértékben változhat, a vételi és eladási árak között lévő százalékos különbség (spread), nem várt piaci sokkok, a piaci kereslet-kínálat arányának jelentős egyensúlytalansága, illetve szokatlan vételi/eladási mennyiség esetén jelentősen megnőhet, ami a tranzakciók közvetett költségeit megemelheti.

A vállalatok által kibocsátott kötvények esetében a visszafizetési kockázat általában nagyobb, mint az állampapíroknál, mivel a vállalatok jellemzően a gazdaságnak korlátozott piaci szegmenseire koncentrálnak, így működésük eredményességét nagyobb mértékben ronthatják az adott területen bekövetkező kedvezőtlen változások.

Likviditási kockázat

Egyes értékpapírok piaci likviditása a piaci kereslet – kínálat hatására jelentősen megváltozhat, ez a portfolióban lévő eszközök értékelésére nézve kedvezőtlen is lehet, illetve ezen eszközök adás-vételét is markánsan befolyásolhatja, ami az alap nettó eszközértékén és árfolyamán is észrevehető.

Ország kockázat

Az ország kockázat általában az adott ország politikai- gazdasági helyzetéből fakad. Szélsőséges esetben a szuverén hiteladós illetve az ország gazdasági szereplői részben vagy egészben nem tudnak fizetési kötelezettségüknek eleget tenni. Az ilyen és már akár kevésbé szélsőséges esetek is hatással lehetnek az befektetési jegyek árfolyam változására.

Származtatott (Derivatív) ügyletek kockázat

Származtatott ügylet árfolyama egy mögöttes eszköz árfolyamától függ. Derivatív ügylet jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel (pl. az esedékességkori piaci ár, likviditása jelentősen visszaeshet, jellemzően tőkeáttétellel működnek). Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik a portfolió értékét.

Vállalati kockázat

Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatal előtt körültekintően tájékozódik az értékpapírokat kibocsátó társaságok vagyoni, pénzügyi helyzetéről, gazdálkodási eredményességéről. A makrogazdaság-, a társaságok gazdálkodási helyzete-, piaci megítélése idővel változhat és jelentősen módosíthatja az értékpapírok árfolyamát. Szélsőséges esetben az értékpapírt kibocsátó társaság csődeljárás vagy felszámolási eljárás alá kerülhet. Ezek hatást gyakorolnak a befektetési jegyek árfolyamára.

Az Alapkezelő működési hatáskörében fellépő kockázatok az Alapot érintően:

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 értékeit.

Partnerkockázat

Amennyiben a partnerek nem - vagy késedelmesen teljesítenek az alap nettó eszközértékére és árfolyamára hatással lehetnek.

Visszavásárlás felfüggesztésének kockázata

A befektetési jegy visszavásárlását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének haladéktalan tájékoztatása mellett függesztheti fel.

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 ABAK-ok portfóliói által képviselt érték legalább 0,01 %-ának megfelelő tőkeösszeg.

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 likviditási kockázatának kezelése során az Alapkezelő a kockázatkezelési szabályzatában foglaltak szerint jár el.

A befektetők befektetési jegyeiket a befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során a forgalmazónak adott visszaváltási megbízás alapján - jelen szabályzat IX. 42. pontjában foglalt szabályok szerint - válthatják vissza. Az Alapkezelő a befektetőkkel visszaváltási megállapodást nem köt.

Az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.

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 a Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg **hat tizedesjegy** pontosságra.

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

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

A nettó eszközérték közzététele

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

Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás

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

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

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

A Kbtv. 38.§ 4. bekezdésének b) pontjának felhatalmazása alapján az értékelést az Alapkezelő Back Office területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és a teljesítménytől függő javadalmazási politikától függetlenül működő terület.

Az alapan nehezen értékelhető eszköz nincs.

Lekötött és látra szóló bankbetétek értékelése

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

A devizaszámlákon található devizákat Forint értékre kell meghatározni a nettó eszközérték számításának napja előtti munkanapra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző munkanapon érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Állampapírok értékelése

Magyarországon kibocsátott állampapírok

Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő állampapírok és diszkontkincstárjegyek értékét az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlagaként meghatározott középárfolyam alapján kell számítani.

A számításhoz a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon az ÁKK által délután közzétett adatokat, azok hiányában a délelőtt közzétett adatokat kell alkalmazni. Amennyiben ezek egyike sem elérhető, az azt megelőző legközelebbi munkanapon közzétett adatokat kell alkalmazni.

Amennyiben a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon az állampapír vagy diszkont kincstárjegy hátralévő futamideje egyenlő vagy kevesebb, mint 91 nap, úgy az ÁKK 3 hónapos referenciahozama alapján kell kiszámítani az értékpapír árfolyamát az értékelés vonatkozási napjára.

Az állampapírok értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig felhalmozott kamatot is (beleértve ezt a napot is) - amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam.

Külföldön kibocsátott állampapírok, diszkontkincstárjegyek

Amennyiben az ilyen értékpapírral külföldi elismert piacon kereskednek, akkor a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az sem elérhető, akkor az árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni. Ha ezek egyike sem elérhető, akkor azt megelőző napi záróárat kell figyelembe venni.

Ezen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor a nettó eszközérték számítását megelőző napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

- állampapír esetében a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam).

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forintban kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon, vagy ennek hiányában az azt megelőző banki munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Budapesti Értéktőzsdére bevezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett ilyen értékpapírok – melyek pontos listáját a BÉT "Bevezetési és Forgalomban-tartási Szabályzatában" meghatározott ún. "Tőzsdei Értékpapír Lista" tartalmazza – esetében a szabály a következő:

Tőzsdén jegyzett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a nettó eszközérték megállapításának napja előtti munkanapra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni. Amennyiben ilyen ár nincs közzétéve, akkor az azt megelőzően közzétett utolsó záróárfolyam alkalmazandó. A BÉT-re bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

értékének meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

- a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam),

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forint értékre kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Külföldi értéktőzsdére bevezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy más államban bejegyzett hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén, a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően, professzionális adatszolgáltató által az értékelés megállapításának napja előtti napra, vagy ennek hiányában az azt megelőző napra vonatkozóan közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az sem elérhető, akkor az árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni. Ha ezek egyike sem elérhető, akkor az azt megelőző napi záróárat kell figyelembe venni.

Ezen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értéknek meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

- a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam),

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forint értékre kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra, vagy ennek hiányában az azt megelőző munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Tőzsdére be nem vezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Amennyiben hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok sem a BÉT-re, sem más elismert piacra nem kerülnek bevezetésre, akkor árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az nem elérhető, akkor az árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni.

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forint értékre kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Jelzáloglevelek

Budapesti Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett értékpapírok – melyek pontos listáját a BÉT "Bevezetési és Forgalomban-tartási Szabályzatában" meghatározott ún. "Tőzsdei Értékpapír Lista" tartalmazza – esetében a szabály a következő:

Tőzsdén jegyzett jelzálogleveleket a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni.

Amennyiben ilyen ár nincs közzétéve, akkor az azt megelőzően közzétett utolsó záróárfolyam alkalmazandó.

A BÉT-re bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

- a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll

rendelkezésre a bruttó árfolyam)

Külföldi Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek

Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy más országokban kibocsátott jelzáloglevelek esetén – a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az sem elérhető, akkor az árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni. Ha ezek egyike sem elérhető, akkor az azt megelőző napi záróárat kell figyelembe venni.

Ezen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értéknek meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

– a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam)

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forint értékre kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra, vagy ennek hiányában az azt megelőző munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Tőzsdére be nem vezetett jelzáloglevelek

Amennyiben jelzáloglevelek sem a BÉT-re, sem más elismert piacra nem kerülnek bevezetésre, akkor árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az nem elérhető, akkor az árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni.

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forint értékre kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Kollektív befektetési értékpapírok (ETP-k) értékelése

Magyarországon kibocsátott, tőzsdén jegyzett kollektív befektetési értékpapírok

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírokat a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni.

Amennyiben ilyen ár nincs közzétéve, akkor az azt megelőzően közzétett utolsó záróárfolyam alkalmazandó.

Külföldön kibocsátott, tőzsdén jegyzett kollektív befektetési értékpapírok

Amennyiben az ilyen értékpapírral elismert piacon kereskednek, akkor a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, akkor azt megelőző napi záróárat kell figyelembe venni.

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forintban kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon, vagy ennek hiányában az azt megelőző banki munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Befektetési jegyek értékelése

Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek

Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek értékelésekor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték

használandó (lehetséges források: BAMOSZ adatbázis, Magyar Tőkepiac, kibocsátó saját honlapja, forgalmazó honlapja)

Külföldön kibocsátott befektetési jegyek

A nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb árfolyamon kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, akkor azt megelőző napi záróárat kell figyelembe venni.

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forintban kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon, vagy ennek hiányában az azt megelőző banki munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

29. A származtatott ügyletek értékelése

29.1 A vásárolt opció értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott opció értéke pedig azt csökkenti. Az opció értékeléséhez az opció nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra az opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló középárfolyamot kell alkalmazni.

29.2 Csereügyletek értéke megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek értéke összegével. Az elemi ügyletek jelenértékének kiszámításához az elemi ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén – professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, Reuters) által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni. Egyéb csereügylet esetén a csereügyletre árjegyzést nyújtó által közölt értékelést kell alkalmazni.

29.3 A tőzsdei határidős ügyletek értékeléséhez a tőzsdei záróárat kell alkalmazni.

29.4 A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a nettó eszközérték számításának napja előtti napra vonatkozó hozamgörbe pont alapján kerülnek értékelésre.

29.5 A forward vételi megállapodás értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam jelenértékének a különbségével egyezik meg.

29.6 A forward eladási megállapodás értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg. A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén – professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, Reuters) által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Értékpapír kölcsönadás

A kölcsönadott értékpapírt a nettó eszközértékben továbbra is szerepeltetni kell az Alap értékpapírjai között, s az értékpapír típusának megfelelő értékelési szabályok szerint értékelni kell, függetlenül attól, hogy ténylegesen a kölcsönvevő számlájára került. A nettó eszközérték meghatározásakor figyelembe kell venni a kölcsönadásért felszámított díj nettó

eszközérték megállapításának napjáig időarányosan felhalmozott értékét.

Az Alap javára biztosítékként kért óvadék az Alap nettó eszközértékében nem kerül kimutatásra.

A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbe vevőre.

Értékpapírkölcsön-szerződés kizárólag határozott időre köthető. Az értékpapírkölcsön futamideje egy évnél hosszabb nem lehet, az ezzel ellentétes kikötés semmis.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

A., Hozamfizetések

Az Alap tőkenövekményéből az Alapkezelő hozamot nem fizet, hanem a tőkenövekményt újra befektetéssel hasznosítva, megtartja az Alap portfóliójában. Ezért a tőkenövekmény újra befektetése az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket tovább növeli. A Befektető a befektetési jegy nettó eszközértékének növekedésétől úgy juthat nyereséghez (hozamhoz), ha befektetési jegyét visszaváltja.

A hozam bruttó módon értendő.

Az Alap nyeresége a:

- portfólióban lévő értékpapírok - a Kezelési szabályzat 28-29. pontjában meghatározott értékeléséből származó árfolyamnyereségből,
- betétként elhelyezett illetve számlán kezelt pénzeszközök kamataiból származik, az Alapot terhelő – a Kezelési szabályzat 36-37. pontjában meghatározott – költségek levonása után.

Az Alap tőkenövekménye a nettó eszközérték (megállapítása a Kezelési szabályzat 27-30. pontjában leírtak alapján) és az Alapra kibocsátott forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékének pozitív különbözete.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazható.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

Nem alkalmazható.

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)

Nem alkalmazható.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Adózási információk

A befektetési alapot terhelő adó

A befektetési alap 2015. január 1-től a módosított 2006. évi LIX törvény alapján adóalanya a befektetési alapok különadójának.

Az adó alapja a befektetési alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén összesített érték és a negyedév naptári napjai hanyadosaként számított értéke. Az adó mértéke az adóalap 0,05 százaléka.

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

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

a.)

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegy esetében, amennyiben nem kerül sor tőzsdei forgalmazásra a hozam és árfolyamnyereség jellegű jövedelem kamatjövedelemnek minősül és – a Tájékoztató illetve Kezelési Szabályzat készítésekor – Magyarországon 16% mértékű SZJA fizetési kötelezettség, valamint a 2013. augusztus 1 után keletkező hozamot 6%-os egészségügyi hozzájárulási fizetési kötelezettség terheli.

Ezen adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözet is.

A kollektív befektetési értékpapír esetében beváltásnak minősül a befektetési alap átalakulása/beolvadása révén a jogutód alap befektetési jegyére (jegyeire) történő átváltás is.

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.

A hozam bruttó módon értendő.

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.

Az Eho levonására különös szabályként érvényes, hogy a kifizetőnek a nem Eu tagállambeli külföldi illetőségű magánszemélyek esetében - illetőségük igazolása mellett is - kötelező levonni a kamatjövedelmet terhelő Eho-t, amennyiben a magánszemély illetősége szerinti ország és Magyarország között létrejött kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény úgy rendelkezik, hogy a kamat Magyarországon is adóztatható.

Az így levont Eho-t a külföldi magánszemély az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 4. számú melléklet 5. pontjában meghatározott eljárás keretében a NAV-tól igényelheti vissza.

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 költségek, díjak (könyvvizsgálói díj, KELER díjak, bank költségek, MNB díjak, forgalmazási díjak, befektetési alapok különadója, stb.) változhatnak.

A nettó eszközértékre vetített alapkezelői, forgalmazói és letétkezelői díj a maximumként meghatározott mértéken belül változtatható.

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. Ha az Alapkezelő az Alap tőkéjét az általa kezelt alapokba fekteti be, az Alapra vételi és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

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 számára fizetendő díjak:

- éves alapkezelési díjat, maximális mértéke 0,50% évente
- teljesítménydíj, maximális mértéke a referenciahozam felett elért hozam 10%-a évente

Az **éves alapkezelési díj** a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente. Az alapkezelési díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

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

A teljesítmény díjazás elvei és menete

Amennyiben az adott évben az Alap teljesítménye meghaladja a 70% RMAX Index + 30% MAX Index összetételű referencia-index kompozit teljesítményét, úgy az Alapkezelő **teljesítménydíjra** jogosult. A teljesítménydíj mértéke a referenciahozam feletti hozam 10%-a. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az Alapból fizetendő teljesítménydíjat, míg a benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt teljesítménydíj állományból felold az Alap javára. Az elhatárolt teljesítménydíjak elszámolására naptári éven belül kerül sor, a **teljesítménydíj** az Alapban naponta kerül elhatárolásra, és minden új tárgyévben, a díjfizetés tárgyév végét követő 5. munkanapig kerül kifizetésre. A teljesítménydíj számításának módszere a következő:

Az Alapkezelőt illető teljesítménydíj az év végén:

Az Alapkezelőt illető teljesítménydíj az év végén:

$$r(n) = 0,1x \left\{ \frac{P(n)}{P(o)} - \frac{B(n)}{B(o)} \right\} x \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n v(i), \text{ ha } \frac{P(n)}{P(o)} > \frac{B(n)}{B(o)}$$

$$\text{és nulla, ha } \frac{P(n)}{P(o)} \leq \frac{B(n)}{B(o)}$$

A t. forgalmazási napon az elhatárolt teljesítménydíj állománya pedig

$$r(t) = 0, \text{ ha } \frac{P(t)}{P(o)} \leq \frac{B(t)}{B(o)}, \text{ egyébként pedig}$$

$$r(t) = 0,1x \left\{ \frac{P(t)}{P(o)} - \frac{B(t)}{B(o)} \right\} x \frac{1}{t} \sum_{i=1}^t v(i), \text{ ha } \frac{P(t)}{P(o)} > \frac{B(t)}{B(o)}$$

A képletekben szereplő jelölések a következők:

P(o): a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év végén, B(o): a referenciahozam értéke az előző naptári év végén, n: Az adott naptári év forgalmazási napjainak száma, P(t): a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

v(t): a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

B(t): a referenciahozam értéke a t. forgalmazási napon

r(t): a t. forgalmazási napon elhatárolt teljes teljesítménydíj állomány (Amennyiben $r(t) > r(t-1)$, akkor az adott napon teljesítménydíj képződik, arra tartalékot kell képezni; amennyiben $r(t) < r(t-1)$, úgy teljesítménydíjat kell feloldani, feltéve hogy $r(t) > 0$)

t: annak a forgalmazási napnak a sorszámja az adott évben, amelyre a számítást végzik

A referencia-index kompozit: 70% RMAX Index + 30% MAX Index

Az indexek Bloomberg kódjai:
RMAX Index: MAX RMAX Index
MAX Index: MAX IDX Index

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 letétkezelési díjat fizet.
Éves Letétkezelési díj maximális mértéke: 0,20%

Az éves letétkezelési díj a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.
Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek

számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente. A Letétkezelői díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

A feltüntetett letétkezelési díj ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.

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 éves forgalmazói díjat fizet.

Éves Forgalmazói díj maximális mértéke: 1,00%

Az éves forgalmazási díj a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente. A Forgalmazói díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves könyvvizsgálói díjat fizet.

Éves Könyvvizsgálói díj mértéke a 2014-es évben: nettó 740.000 Ft.

A könyvvizsgálónak fizetendő éves bruttó díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése félévente esedékes. A könyvvizsgálat éves bruttó díja mellett felmerülhet a könyvvizsgálathoz kapcsolódó készkiadási díj, amely nem kerül előre elhatárolásra, hanem a kifizetés napján kerül az Alap nettó eszközértékébe. A könyvvizsgálói díj változhat.

Felügyeleti díj: Az éves Felügyeleti díj alapja a hatályos szabályozások alapján az Alap érvényes nettó eszközértékei számtani átlagának a Kbftv. által előírt %-a évente (jelen Kezelési Szabályzat készítésekor ez 0,025% évente). A Felügyeleti díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése negyedévente esedékes.

Az éves Felügyeleti díjon felül az esetleges Felügyeleti eljárásokért fizetendő díjak.

A Felügyelet felé fizetendő díjak jogszabályi rendelkezés esetén a jelenlegi mértéket meghaladóan módosulhatnak, amely módosulás az Alapot terhelő költségek növekedését eredményezheti.

Tanácsadói díj:

- éves tanácsadói díj, fix 0,20% évente
- teljesítménydíj, maximális mértéke a referenciahozam felett elért hozam 10%-a évente

Az **éves tanácsadói díj** a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának 0,2 százaléka évente.

Teljesítménydíj: a tanácsadónak fizetendő teljesítménydíj kiszámításának, elhatárolásnak, fizetésének menete a 36.1. pontban ismertetett, az Alapkezelőnek fizetendő teljesítménydíjazás elveivel és menetével egyezik meg.

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 költségek:

- az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazással kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Rt. díjak),

- a befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves tájékoztató közzétételével kapcsolatos költségek,
- a befektetési jegyek visszaváltási igényeinek teljesítése céljára elkülönített hitelkeret és a felvett hitelek költségei,
- a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei, az Alappal kapcsolatos reklámköltségek,
- az Alap pénzforgalmiszámla-vezetési díja,
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek (a nettó eszközérték maximum 1%-a)
- könyvvizsgálói készkiadási díj.

A fent meghatározott, az alapot terhelő egyéb lehetséges költségek összege az Alap mindenkori bruttó eszközértékének maximum 1.00%-át kitevő összeget nem haladhatják meg.

Befektetőket terhelő egyéb díjak

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

A Befektetőket terhelő egyéb költségek változtatási lehetőségei

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

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

Nem alkalmazható.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

A befektetési alap befektetési jegyei nyilvános forgalomba hozatal útján visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerülnek Magyarországon kibocsátásra.

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

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül - minden banki napon, a pénztári órák alatt – folyamatosan értékesíti. A Forgalmazó minden banki napon köteles a Befektetőtől befektetési jegy vételi megbízást felvenni. A befektetési jegyekre vonatkozó vételi tranzakciók a Forgalmazó NetBankár és TeleBankár rendszerén keresztül is megvalósíthatóak az MKB Bank Zrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint (www.mkb.hu).

Befektetési jegy eladása a Forgalmazó feladata.

Az értékesítésért kizárólag a forgalmazó felel.

A befektetési jegyek vételére szóló megbízást a Befektetőtől a Forgalmazó akkor veszi át, ha

a teljesítéshez szükséges fedezet a megbízás napján rendelkezésre áll a Forgalmazónál.
A befektetési jegyek vételekor a befektetési jegyek ellenértéke kizárólag pénzben szolgáltatható.

A Befektetési jegyek vételére adott megbízástól, annak elfogadását követően, sem a befektető sem a Forgalmazó nem állhat el.

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

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) **követő negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon**, az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el. A forgalmazás-elszámolási napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték a Befektetési jegy vételi árfolyama.

A Befektetési jegy vételi árfolyamon számolt vételárát a megbízás elfogadásának napját követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** számolja el a Forgalmazó a Befektetővel és e nappal írja jóvá számára a befektetési jegyeket az értékpapírszámláján.

Vételi megbízás esetén a forgalmazás-elszámolási nap egybe esik a forgalmazás-teljesítési nappal.

A befektetési jegyekre adott vételi megbízásokat a forgalmazási helyek nyitva tartási idejében lehet megadni.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) **követő negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon**, az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A Befektetési jegy vételi árfolyamon számolt vételárát a megbízás elfogadásának napját (megbízási nap) követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** számolja el a Forgalmazó a Befektetővel és e nappal írja jóvá számára a befektetési jegyeket az értékpapírszámláján.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül - minden banki napon, a pénztári órák alatt – folyamatosan visszaváltja. A Forgalmazó minden banki napon köteles a Befektetőtől befektetési jegy visszaváltási megbízást felvenni. A befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási tranzakciók a Forgalmazó NetBankár és TeleBankár rendszerén keresztül is megvalósíthatóak az MKB Bank Zrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint (www.mkb.hu).

Befektetési jegy visszaváltása a Forgalmazó feladata.

Az értékesítésért kizárólag a forgalmazó felel.

A befektetési jegyek visszaváltására szóló megbízást a Befektetőtől a Forgalmazó akkor veszi át, ha a teljesítéshez szükséges fedezet a megbízás napján rendelkezésre áll a Forgalmazónál.

A befektetési jegyek visszaváltásakor a befektetési jegyek ellenértéke kizárólag pénzben szolgáltatható.

A Befektetési jegyek visszaváltására adott megbízástól, annak elfogadását követően, sem a befektető sem a Forgalmazó nem állhat el.

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

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) **követő negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon**, az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el. A forgalmazás-elszámolási napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték a Befektetési jegy

visszaváltási árfolyama.

A Befektetési jegy visszaváltási árfolyamon számolt vételárát a megbízás elfogadásának napját követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** számolja el a Forgalmazó a Befektetővel. A befektetési jegy e forgalmazás-teljesítési nappal kerül ki a Befektető birtokából, ezzel egyidejűleg a befektetési jegyek ellenértéke – szükség szerint csökkentve a hozamra vetített adóval - jóváírásra kerül a Befektető Forgalmazónál vezetett elszámolási pénzszámláján.

Visszaváltási megbízás esetén a forgalmazás-elszámolási nap egybe esik a forgalmazás-teljesítési nappal.

A befektetési jegyekre adott visszaváltási megbízásokat a forgalmazási helyek nyitva tartási idejében lehet megadni.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-elszámolási napon, az erre a napra** közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A Befektetési jegy visszaváltási árfolyamon számolt ellenértékét a megbízás elfogadásának napját követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** kerül teljesítésre a Forgalmazó a Befektető részére.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek darabszámát az Alapkezelő nem korlátozza.

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

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

A Forgalmazó a vételi illetve visszaváltási megbízásokat a megbízás elfogadásának napját (**megbízási nap**) követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-elszámolási napon, az erre a napra** közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alapkezelő minden banki napon meghatározza az adott forgalmazási napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Adott forgalmazási napra érvényes ár meghatározása az érvényesség napját megelőző banki napon történik.

Adott forgalmazási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő a 27-30.pontban részletezettek szerint megállapított összesített nettó eszközérték és a kibocsátott befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg **hat tizedes jegyre kerekítve**.

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

Forgalmazási jutalék vételkor

Forgalmazási jutalék a befektetési jegyek vásárlásakor nem kerül felszámításra.

Visszaváltás esetén a forgalmazási jutalék

Forgalmazási jutalék a befektetési jegyek visszaváltásakor a következők szerint alakul:

- amennyiben a visszaváltásra a befektetési jegyek megvásárlását követő 1 éven belül kerül sor, a visszaváltásra kerülő befektetési jegyek visszaváltási árának maximum 1%-a,
- amennyiben a visszaváltásra a befektetési jegyek megvásárlását követő 1 éven túl kerül sor, úgy a visszaváltáskor forgalmazási jutalék nem kerül felszámításra.

Visszaváltáskor a Forgalmazó a befektetési jegy visszaváltási árából a forgalmazási jutalékokat (amennyiben a fenti meghatározás alapján levonandó) levonja és a forgalmazási jutalékkal csökkentett ellenértéket fizeti ki a Befektetőnek.

A Forgalmazó által felszámított jutalék aktuális mértékét a Forgalmazó a mindenkor hatályos Befektetési Szolgáltatások Kondíciós Listájában teszi közzé, mely a www.mkb.hu oldalakon és a fiókhálózatban érhető el.

A Forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

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

Az Alap nem kerül tőzsdei bevezetésre.

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

Magyarország

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A forgalmazás felfüggesztése

A) A Befektetési Alapkezelő kizárólag a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli közjótételével történő haladéktalan tájékoztatása mellett legfeljebb 30 (harminc) napra felfüggesztheti:

- a.) a befektetési jegyek vételét és visszaváltását., ha
- az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az Alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ,
 - az Alapkezelő, a Letétkezelő vagy a Forgalmazó - a szünetelés esetét ide nem értve - avagy a központi értéktár nem képes a feladatát ellátni.
 - az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

b.) a befektetési jegyek visszaváltását, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a Befektetési Alap likviditása veszélybe kerül

B) A Felügyelet legfeljebb 30 napra felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a befektetők érdekeinek védelmében, ha:

- az Alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy
- a Befektetési Alap működésének törvényi feltételei nem biztosítottak.
- a 47. A) pontban foglalt esetekben az Alapkezelőnek a forgalmazás felfüggesztése iránti intézkedése elmaradt

A befektetési jegyek forgalmazását a felfüggesztésre okot adó körülmény megszűnését követően, vagy amennyiben a Felügyelet elrendeli, haladéktalanul folytatni kell. A felfüggesztés időtartama alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni a Befektetési Alap nettó eszközértékét.

Az Alap más alappal történő egyesülése esetén a Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében az Alapkezelő kérelmére engedélyezheti az egyesülés lebonyolításának idejére a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését.

C) A Kbtv 128. §. rendelkezései szerint, ha az Alap eszközeinek 5%-át meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a Befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszköznek az

Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belüli elkülönítéséről.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazását az Alapkezelő elkülönítésről szóló döntés kézhezvételével egyidejűleg az elkülönítés végrehajtásáig – a Befektetők és a Felügyelet tájékoztatása mellett – felfüggeszti.

A forgalmazás szünetelése

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása az Alapkezelő, illetve a letétkezelő, forgalmazó, központi értéktár működési körében felmerült okból nem végezhető. A szünetelésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján tájékoztatja a befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

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

Az Alap múltbeli naptári éves hozamadatai az elmúlt időszakra vonatkozóan:

2014. évre: 5,55%

2013. évre: 3,04%*

*: nem évesített hozamadat

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

Nem alkalmazható.

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

A befektetési alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról a befektetési alapkezelő vagy a Felügyelet határoz a Kbftv 75.§-ban meghatározott általános szabályok alapján.

Kötelező megindítani a megszűnési eljárást, ha:

- az Alap nettó eszközértéke három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot,
- az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapok kezelésére jogosító tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen alapkezelő sem veszi át,
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Az Alapkezelő, illetve a Felügyelet külön határozat nélkül indul a megszűnési eljárás, ha a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak a forgalmazónak.

A megszűnési eljárás alatt a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és közzétenni, azzal, hogy meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll. Egyebekben az Alap a megszűnési eljárás lefolytatása alatt az általános szabályok szerint működik.

Az Alap tulajdonában álló teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő öt munkanapon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít, az a Felügyeletnek benyújtja, egyidejűleg pedig a befektetők felé közzéteszi.

Az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a Befektetőket befektetési jegyeik névértékének az összes befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

A Letétkezelő a kifizetéseket a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő öt munkanapon belül kezdi meg. A kifizetés megkezdésének időpontjáról az Alapkezelő rendkívüli közleményben tájékoztatja a befektetőket.

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 álló eszközök 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: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Cégjegyzékszám: 01-09-071057.

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

Kamarai bejegyzés száma: 000083.

Természetes személy könyvvizsgáló

Név: Kovács Andrea

Kamarai nyilvántartási száma: 003950

A könyvvizsgáló feladatai:

A könyvvizsgáló az Alap magyar előírások szerint elkészített, nem konsolidált 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 a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.), 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 Alap eszközeiből közvetlenül tanácsadó részére tanácsadói díj valamint sikerdíj kifizetése történhet.

A tanácsadó neve, cégformája, cégjegyzékszám:

MKB Bank Zrt.

Cégformája: zártkörű részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01 -10-40952

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 folyamatos forgalomba hozatalában és visszaváltásában,
- 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. A Bankkal összeférhetlenség nem áll fenn.

A fent megnevezett tevékenységen kívül egyéb tevékenységet nem szervez ki az MKB Alapkezelő Zrt.

Budapest, 2015. május 27.



Csorba Nikoletta Daróczy Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő



Turner Tibor Fülöp Szabolcs

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

1. számú melléklet

Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek.

A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

Budapest és környéke

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

Vidék:

BAJA	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10
BALASSAGYARMAT	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
BALATONFÜRED	h-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9.
BÉKÉSCSABA	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
CEGLÉD	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
DEBRECEN	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
DEBRECEN II.	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
DUNAÚJVÁROS	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
EGER	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
ESZTERGOM	H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
GYÖNGYÖS	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
GYŐR	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
GYŐRI ÁRKÁD	H-9027 Győr, Budai u. 1.
GYULA	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
HATVAN	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
HEREND	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
JÁSZBERÉNY	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
KALOCSA	h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
KAPOSVÁR	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
KAZINCBARCIKA	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
KESZTHELY	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
KECSKEMÉT	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
KISKUNHALAS	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
KISKŐRÖS	H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
KISVÁRDA	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
KOMÁROM	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
MISKOLC	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
MISKOLC PLAZA	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
MOSONMAGYARÓVÁR	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
NAGYKANIZSA	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.

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

A fiókok nyitva tartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:30

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

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-666

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777

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

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

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

C) Elektronikus csatorna az Alap folyamatos forgalmazásához

Az MKB Bank Zrt. NetBankár rendszere.

2. számú melléklet

Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok

Nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok

MKB 24 Karát Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap
MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Ingatlan Alapok Alapja ("A" és "IL" sorozat)
MKB Nyersanyag Alapok Alapja
MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

Nyilvános, zártvégű befektetési alapok

MKB 24 Karát II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Alpesi Horizont Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Brazil Teljesítmény Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Differencia Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB EnergiaForrás Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Feltörekvő Kína 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB FIX Hozamú Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Kelet-Európai Négyes Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Magaslat II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Magaslat Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Megújuló Energia II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Megújuló Energia Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Momentum II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Ötvözet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Premium Selection 2. Zártvégű Nyilvános Befektetési Alap
MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Triász Tőke-és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Triumvirátus II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Triumvirátus Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Triumvirátus Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Vezető Olajvállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap