



# **MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

**elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír  
befektetési alap**

## **TÁJÉKOZTATÓ**

**Alapkezelő:**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7627, 268-7834  
telefax: 268-7509  
e-mail: [mkbalapkezelelo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezelelo@mkb.hu)

**Forgalmazó: MKB Bank Zrt.**

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

**Letétkezelő: MKB Bank Zrt.**

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

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

# TARTALOMJEGYZÉK

ÖSSZEFOGLALÓ .....	5
A. Bevezetés és figyelmeztetések .....	5
B. A kibocsátó .....	6
B.1 A kibocsátó neve .....	6
B.2 Az Alap székhelye, jogi formája, működésre irányadó jog, bejegyzés országa.....	6
B.3 Az Alap csoporton belüli pozíciója .....	6
B.4 Bejelentési kötelezettséggel járó részesedéssel, illetve szavazati joggal bíró személyek a kibocsátóban .....	6
B.5 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok .....	6
B.6 Kiemelt előzetes pénzügyi információk .....	6
B.7 Nyereség előrejelzés, becslés ismertetése .....	6
B.8 Korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások jellegének leírása .....	7
B.9 A kibocsátott és teljesen befizetett, illetve a kibocsátott, de teljesen nem befizetett részvények száma .....	7
B.10 Osztalékpolitika .....	7
B.11 Az Alaphoz kapcsolódó sajátos kockázati jellemzők .....	7
B.12 Befektetési célkitűzés és befektetési politika ismertetése az igénybe vett eszközök bemutatása, befektetési korlátozások .....	7
B.13 Az Alap hitelfelvétele és/vagy tőkeáttételének határértékei.....	8
B.14 A kollektív befektetési vállalkozás jogi státuszának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt .....	8
B.15 Jellemző befektetői profil .....	9
B.16 Partnerkitettségek ismertetése, az Alap másodlagos forgalmazása.....	9
B.17 Kitettségek más kollektív befektetési vállalkozásban .....	9
B.18 Szolgáltatók, fizetendő díjak maximális értékei .....	9
B.19 Közreműködők .....	10
B.20 Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele.....	10
B.21 Kollektív befektetési vállalkozásokba fektető vállalkozás esetén a más kollektív befektetési vállalkozások eszközosztályai, illetve befektetéseik közötti esetleges kölcsönös kötelezettségekről szóló nyilatkozat .....	11
B.22 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok.....	11
B.23 Az Alap portfóliójának bemutatása .....	11
B.24 Az Alap nettó eszközértékeinek legfrissebb értékei.....	11
C. A befektetési jegy .....	11
C.1 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma .	11
C.2 Az Alap befektetési jegyeinek névértéke és pénzneme .....	12
C.3 Az Alap befektetési jegyeinek átruházhatósága .....	12
C.4 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése .....	12
C.5 Szabályozott piacra történő bevezetés .....	12
C.6 A mögöttes termékek befolyása az Alap nettó eszközértékére.....	12
C.7 A származtatott értékpapírok lejáratási ideje - az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia-időpont. ....	13
C.8 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése.....	13
C.9 A származtatott értékpapírok hozama keletkezésének ismertetése .....	13
C.10 A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára.....	13
C.11 A mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ.....	14
D. Kockázatok .....	16
D.1 Kockázati tényezők .....	16
E. Ajánlattétel .....	17
E.1 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha az nem nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése.....	17
E.2 Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.....	17
E.3 A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetetlen érdekeltségeket is.....	18

E.4 A kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege.....	18
Kockázati tényezők .....	18
1. FELELŐS SZEMÉLYEK.....	23
1.1 A tájékoztatóban szereplő információért felelős személyek .....	23
1.2 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....	26
2. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK .....	27
2.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége.....	27
2.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha annak célja nem a nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése.....	27
2.3 A befektetési alap célkitűzése, befektetési politikája.....	27
3. A felajánlott befektetési jegyekre vonatkozó információk.....	29
3.1 A felajánlott befektetési jegy.....	29
3.2 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma	29
3.2.2 A mögöttes eszközök értékének befolyása a befektetési jegy nettó eszközértékére.....	29
3.2.4 A befektetési jegyek megjelenési formája.....	30
3.2.5 A kibocsátás pénzneme.....	30
3.2.6 Az eladásra felajánlott értékpapírok besorolása.....	30
3.2.7 A befektetési jegyekhez fűződő jogok.....	31
3.2.8 Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről.....	31
3.2.9 Az értékpapírok kibocsátásának időpontja .....	31
3.2.10 Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások .....	31
3.2.11 A származtatott értékpapírok lejáratási ideje.....	32
3.2.12 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása .....	32
3.2.13 A származtatott értékpapír hozamának leírása .....	32
3.2.14 Adózás .....	32
3.3 A mögöttes értékpapírokra vonatkozó információ .....	33
3.3.1 A mögöttes értékpapír átvételi árfolyama vagy referencia ára.....	33
3.3.2 A mögöttes értékpapír fajtájára vonatkozó nyilatkozat, a mögöttes értékpapírra vonatkozó információ beszerzésének lehetősége .....	33
3.3.3 A mögöttes értékpapírt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások .....	35
3.3.4 A mögöttes értékpapírt érintő kiigazítási szabályok.....	35
3.3.5 Hitelfelvétel, tőkeáttétel .....	35
3.3.6 A bruttó eszközök 20%- át meghaladó mögöttes eszköz ismertetése.....	35
3.3.7 Lényeges összeférhetetlenség.....	35
4. Az ajánlattétel feltételei .....	35
4.1 A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége .....	35
4.2 Jegyzési időszak .....	36
4.3 A jegyzés, fizetés módja.....	37
4.3.1 Lakossági befektetők.....	37
4.3.2 Szakmai befektetők .....	37
4.4 Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja és határideje.....	37
4.5 Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja .....	37
4.6 Lehetséges Befektetők köre és allokáció .....	38
4.7 Jegyzési ár.....	38
4.8 Forgalmazó és jegyzési garanciavállalás.....	39
4.9 Letétkezelő.....	39
5. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK .....	39
6. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	39
6.1 Tanácsadók.....	39
6.2 Könyvvizsgáló által ellenőrzött egyéb információk .....	39
6.3 Szakértői nyilatkozat.....	39
6.4 Kibocsátás utáni információk közzététele .....	39
6.5 Nettó eszközérték, értékelési elvek .....	40
Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele, az értékelés	

felfüggesztésének körülményei.....	40
1. SZÁMÚ MELLÉKLET.....	43
2. számú melléklet.....	47

# ÖSSZEFOGLALÓ

## A. Bevezetés és figyelmeztetések

### A.1.

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** Tájékoztatóját tartalmazza a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. Törvény (továbbiakban Tpt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbftv.) előírásainak valamint az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendeletének (továbbiakban EK rendelet) megfelelően.

E kibocsátási dokumentum hivatott arra, hogy a Magyarország törvényeivel és más jogszabályaival összhangban meghatározza mindazokat a működési szabályokat és feltételeket, amelyek betartásával az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt, valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó és mint Letétkezelő az MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

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

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

**A befektetési jegyekbe történő befektetés előtt minden leendő befektetőnek szükséges a teljes Tájékoztató, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumok, valamint a Kezelési szabályzatban rögzített feltételek megismerése. A befektetési döntést kizárólag a Tájékoztató egészének részletes ismeretében lehet meghozni.**

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

### A.2.

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

Az MKB Bank Zrt. Forgalmazó jelen Tájékoztató felhasználásával az Alap befektetési jegyeit a 2015. április 15.-2015. június 5.-ig tartó jegyzési eljárás során értékesíti. Az Alap zártvégű, ezért a jegyzési eljárás eredményes lezárása után az Alap futamidejének vége előtt a Forgalmazó befektetési jegyeket nem ad el és nem vált vissza.

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

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

## ***B. A kibocsátó***

### ***B.1 A kibocsátó neve***

MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

### ***B.2 Az Alap székhelye, jogi formája, működésre irányadó jog, bejegyzés országa***

#### **Az Alap székhelye**

1056 Budapest, Váci utca 38.

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

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

#### **Az Alap jogharmonizációja**

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap.

#### **Működésre irányadó jog**

Magyarország joga, az Alap működésére az irányadó jog.

#### **Bejegyzés országa**

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

### ***B.3 Az Alap csoporton belüli pozíciója***

Nem alkalmazható.

### ***B.4 Bejelentési kötelezettséggel járó részesedéssel, illetve szavazati joggal bíró személyek a kibocsátóban***

Nem alkalmazható.

### ***B.5 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok***

Az Alap a regisztrációs okmány dátumáig nem kezdte meg üzleti tevékenységét és nem készített pénzügyi beszámolót.

### ***B.6 Kiemelt előzetes pénzügyi információk***

A kibocsátó tervezett induló saját tőkéje **legalább 500 millió Forint, legfeljebb 5.000 millió Forint.** Az induló saját tőkére vonatkozó előzetes pénzügyi információk arra a helyzetre vonatkoznak, ha a kibocsátó által a kibocsátandó befektetési jegyek minimum **50.000 db,** maximum **500.000 db** mennyiségben a Befektetők által érvényesen lejegyzésre kerülnek.

### ***B.7 Nyereség előrejelzés, becslés ismertetése***

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

### **B.9 A kibocsátott és teljesen befizetett, illetve a kibocsátott, de teljesen nem befizetett részvények száma**

Nem alkalmazható.

### **B.10 Osztalékpolitika**

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

### **B.11 Az Alaphoz kapcsolódó sajátos kockázati jellemzők**

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

- Általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- Részvénytársasági kockázat
- Kamatláb kockázat
- Devizaárfolyam kockázat
- Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat
- A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
- Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
- Partnerkockázat
- Értékelésből eredő kockázat
- Adózási kockázat
- Szabályozás változásából eredő kockázat
- Aluljegyzési kockázat
- Tőkevédelem
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma
- Befektetési jegyek bevonása esetén ténylegesen kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték és a feltételként meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérése
- Vis major esemény a befektetési jegyek bevonása során
- Működési kockázat
- Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok

A befektetéseken elszenvedett veszteségeért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja!

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

#### **Befektetési célkitűzés:**

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

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

**Befektetési politika:**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvény kosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

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

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

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

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

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

**Befektetési korlátozás**

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

***B.13 Az Alap hitelfelvétele és/vagy tőkeáttételének határértékei****Hitelfelvétel:*

Az Alapkezelő kijelenti, hogy a MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetési politikájában az Alap terhére hitelfelvételt nem alkalmaz.

*Tőkeáttétel:*

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

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

Az Alap a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap. Az Alap a Magyarországon működő Felügyelet nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jog státuszát.

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

Szabályozó hatóság: Magyar Nemzeti Bank



## **B.15 Jellemző befektetői profil**

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Befektetési jegyeket lakossági és szakmai befektetők vásárolhatnak.

Fő befektetői profil:

- alacsony és mérsékelt kockázatkedvelő befektetők, akik szeretnék megtakarításaikat olyan befektetésben elhelyezni, amely Kína belső fogyasztásának növekedéséből profitáló globális nagyvállalatok részvényeinek teljesítményétől függő hozamot kínál,
- akik meglévő részvénybefektetéseinek kockázatait szeretnék csökkenteni lejáratkori tőkevédelmet nyújtó befektetési alap megvásárlásával,
- akik 5 éves időtávon tervezik a befektetést, de kedvező piaci helyzet esetén szívesen realizálná a lejáratot megelőzően a befektetésen elért hozamot,
- akik a betéti kamatoknál magasabb hozamlehetőséget keresnek, de extra kockázatot nem szívesen vállalnak.

## **B.16 Partnerkitettség ismertetése, az Alap másodlagos forgalmazása**

### **Partnerkitettség**

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél változó kamatozású betétbe fekteti és ezzel egy időben kamatcsere ügyletet köt. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke és a Kezelési Szabályzat szerint az Alapra felszámítható költségek együttes összegét. A betét és a kamatcsere ügylet együttesen biztosítja a lejáratkori tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap kamatcsere konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap számára felszámítható költségekre nyújtanak fedezetet.

Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott külföldi bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt. és a külföldi partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratkor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek.

**Az MKB Bank Zrt.** cégjegyzék száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01 -10-40952, (kelt: 1950. december 12.)

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

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

### **Tevékenységi köre (TEÁOR)**

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

### **Másodlagos fogalmazás**

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

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

## **B.17 Kitettség más kollektív befektetési vállalkozásban**

Nem alkalmazható.

## **B.18 Szolgáltatók, fizetendő díjak maximális értékei**

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

Díj megnevezése	Szolgáltató megnevezése	Egyszeri díj maximális mértéke	Éves díj maximális mértéke	Megszűnéskor i díj maximális mértéke
Alapkezelési díj	MKB Alapkezelő zRt.	2,00%	1,50%	1,00%
Forgalmazói díj	MKB Bank Zrt.	5,00%	1,00%	
Letétkezelői díj	MKB Bank Zrt.		0,20%	
Könyvvizsgálói díj	INTERAUDITOR Kft.		nettó 1.000.000 Ft	

### **Az Alap könyvvizsgálója**

INTERAUDITOR Neuner, Hentzl, Honti Tanácsadó Kft.  
cégjegyzék száma:cg. 01-09-063211,  
székhelye:1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/A.

### **Természetes személy könyvvizsgáló**

Név: Juhász Katalin  
Kamarai nyilvántartási száma: 003505

## **B.19 Közreműködők**

### **Alapkezelő**

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

## **B.20 Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele**

Az Alap nettó 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 a Kezelési Szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve a meghatározott költségekkel, kötelezettségekkel, minden munkanapon meghatározza.

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

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

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

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

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

Nem alkalmazható.

## **B.22 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok**

Az Alap a regisztrációs okmány dátumáig nem kezdte meg üzleti tevékenységét és nem készített pénzügyi beszámolót.

## **B.23 Az Alap portfóliójának bemutatása**

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

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

### **- Származtatott eszközök**

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

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

## **B.24 Az Alap nettó eszközértékeinek legfrissebb értékei**

Nem alkalmazható.

## **C. A befektetési jegy**

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

#### **Az Alap befektetési jegyeinek neve**

MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegy

#### **Az Alap jogharmonizációja**

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált Alap.

#### **Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja**

HU0000714837

## **C.2 Az Alap befektetési jegyeinek névértéke és pénzneme**

A befektetési jegyek névértéke: 10.000.-

A befektetési jegyek pénzneme: HUF

## **C.3 Az Alap befektetési jegyeinek átruházhatósága**

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

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

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

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

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegyek a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

## **C.4 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése**

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

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával, vagy a befektetési jegyek bevonásával a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- jogosult arra, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési jegyét befektetési szolgáltató igénybevételel a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap megszűnését követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől e Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

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

## **C.5 Szabályozott piacra történő bevezetés**

Az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegy szabályozott piacra, ezen belül pedig a **Budapesti Értéktőzsdére (BÉT)** történő bevezetését. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető. Amennyiben a 2.3 pontban meghatározott valamely esemény bekövetkezik, úgy az Alap befektetési jegyei a tőzsdéről kivezetésre kerülnek a futamidő lejáratá előtt.

## **C.6 A mögöttes termékek befolyása az Alap nettó eszközértékére**

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a részvények árfolyamát lekövető opciós konstrukció. Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdei árfolyamától és azok volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten

függ a világgazdaság állapotától. Az Alap hozamát alapvetően a részvénypiaci árfolyamok fogják meghatározni.

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

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

### **C.7 A származtatott értékpapírok lejáratási ideje - az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia-időpont.**

Nem alkalmazható.

### **C.8 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése**

Nem alkalmazható.

### **C.9 A származtatott értékpapírok hozama keletkezésének ismertetése**

Nem alkalmazható.

### **C.10 A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára**

A részvények megfigyelési időpontokban mért záró értékei összevetésre kerülnek a részvények induláskori záró árfolyamaival, majd ezen hozamok 50%-ot meg nem haladó értékeinek átlaga adja az adott részvény teljesítményét. Ha az adott megfigyelési időpontban a részvény hozama magasabb, mint 50%, akkor a részvény teljesítményének meghatározásakor, ennél a megfigyelési időpontnál 50%-os hozam fog szerepelni. Az opciós hozam az így kalkulált korrigált részvényteljesítmények számtani átlagaként kerül kiszámításra.

Az opció mögött szereplő részvénykosár:

<b>i</b>	<b>Részvény i</b>	<b>Bloomberg</b>
1	CIE FINANCIERE RICHEMON	CFR VX Equity
2	Daimler AG	DAI GY Equity
3	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	MC FP Equity
4	China Mobile Ltd	941 HK Equity
5	Sun Art Retail Group Ltd	6808 HKEquity
6	Apple Inc	AAPL UQ Equity
7	Alibaba Group	BABA UNEquity
8	Caterpillar Inc	CAT UN Equity
9	Qualcomm Inc	QCOM UQ Equity
10	Starbucks	SBUX UQ Equity

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

$$\text{Opciós hozam} = \max \left[ 0, \frac{1}{10} \sum_{i=1}^{10} \frac{1}{5} \sum_{t=1}^5 \min \left( 50\%, \frac{V_i(t)}{V_i(0)} - S \right) \right]$$

**Ahol:**

S: 100%

$V_i(t)$  az i. részvény záró értéke a t. Megfigyelési időpontban

$V_i(0)$ : az i. részvény induló megfigyelési időpontban (2015. június 23.) mért záró értéke

i : értéke 1,2,3,...10 a mögöttes részvényt jelenti

t : értéke 1,2 .., 5, a megfigyelési dátumokat jelöli

**Megfigyelési dátumok:**

t	Megfigyelési időpont
1	2016.06.23.
2	2017.06.23.
3	2018.06.25.
4	2019.06.24.
5	2020.06.23.

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

Az opciós konstrukcióban globális vállalatok részvényei szerepelnek.

A részvénykosár elemeinek ismertetése:

Név	Bloomberg ticker	Rövid ismertetés	Árfolyam elérhetősége	Súly
CIE FINANCIERE RICHEMON	CFR VX Equity	A CIE Financiere Richmon és leányvállalatai luxuscikkek előállításával és kiskereskedelmi forgalmazásával foglalkozik. Széles körű termék palettáján olyanok találhatóak meg, mint a különféle ékszerek, órák, író eszközök, női- és férfi ruházat.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CFR?countrycode=CH">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CFR?countrycode=CH</a>	10%
Daimler AG	DAI GY Equity	Többféle autómárkát fejlesztő-, előállító-, és értékesítő cégcsoport. Termékei között főleg személygépkocsik, kamionok és buszok vannak. Autóipari vállalkozásain túl pénzügyi vállalkozásai is meghatározók.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/DAI?countrycode=XE&amp;iso=XETR">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/DAI?countrycode=XE&amp;iso=XETR</a>	10%

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	MC FP Equity	Kedvelt luxus termékek előállításával és értékesítésével foglalkozik. Osztályon felüli termékei közé tartoznak a pezsgők, cognac-ok, parfümök, különféle kozmetikumok, táskák, órák és ékszerek.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/MC?countrycode=FR">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/MC?countrycode=FR</a>	10%
China Mobile Ltd	941 HK Equity	Kínában és Hong Kong-ban mobil telefon kommunikációval és a hozzá tartozó szolgáltatásokkal foglalkozik.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/0941?countrycode=HK">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/0941?countrycode=HK</a>	10%
Sun Art Retail Group Ltd	6808 HKEquity	A Sun Art Retail Group Limited hipermarketek üzemeltetésével foglalkozik. A vállalat élelmiszer értékesítés mellett különféle szolgáltatásokat is nyújt, melyek között éttermek, ATM-ek vagy gyógyszertárak is találhatóak.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/6808?countrycode=HK">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/6808?countrycode=HK</a>	10%
Apple Inc	AAPL UQ Equity	Személyi számítógépek és mobil telefon, különféle elektronikus eszközök, szoftverek fejlesztésével, gyártásával és értékesítésével foglalkozik.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/AAPL?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/AAPL?countrycode=US</a>	10%
Alibaba Group	BABA UNEquity	Az Alibaba Group Ltd. holdingtársaságként működik. A vállalat internetes infrastruktúra, e-commerce, online pénzügyi megoldások és internetes tartalom szolgáltatások elérhetőségét biztosítja leányvállalatain keresztül szerte a világon.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/BABA?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/BABA?countrycode=US</a>	10%
Caterpillar Inc	CAT UN Equity	A Caterpillar Inc. tervezi, előállítja és értékesíti az építkezéshez, bányászathoz és erdészethez használt gépeket. A vállalat emellett gyárt motorokat és egyéb kapcsolódó alkatrészeket a felszerelésekhez, továbbá pénzügyi és biztosítási megoldásokat is kínál.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CAT?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CAT?countrycode=US</a>	10%
Qualcomm Inc	QCOM UQ Equity	A Qualcomm Inc. digitális vezeték nélküli kommunikációs felszereléseket állít elő. A vállalat számos licenc alá helyezett megoldást kínál partnereinek, továbbá előállít eszközöket és szoftvereket munkások és eszközök	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/QCOM?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/QCOM?countrycode=US</a>	10%

		követéséhez és vezeték nélküli tartalmak eléréséhez.		
Starbucks	SBUX UQ Equity	A Starbucks Corporation értékesít, pörköl és előállít saját márkájú kávéspecialitásokat. A vállalat világszerte üzemeltet kiskereskedelmi értékesítőlánccokat, ahol egész kávébabok forgalmazása mellett palackozott kávéitalokat és jégkrémeket is kínál.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SBUX?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SBUX?countrycode=US</a>	10%

## D. Kockázatok

### D.1 Kockázati tényezők

Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét, hogy egy vagy több kockázati tényező bekövetkezése esetén a Befektetők részben vagy teljesen elveszíthetik befektetésük értékét. A befektetési jegy vásárlásával megvalósuló befektetés elvesztésén felül a Befektetőt többletkötelezettség nem terheli. A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.

#### Kérjük ezért az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembe vételét:

- Általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- Részvénytőkepiaci kockázat
- Kamatláb kockázat
- Devizaárfolyam kockázat
- Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat
- A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
- Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
- Partnerkockázat
- Értékelésből eredő kockázat
- Adózási kockázat
- Szabályozás változásából eredő kockázat
- Aluljegyzési kockázat
- Tőkevédelem
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma
- Befektetési jegyek bevonása esetén ténylegesen kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték és a feltételként meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérése
- Vis major esemény a befektetési jegyek bevonása során
- Működési kockázat
- Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok



## **E. Ajánlattétel**

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

Nem alkalmazható.

### **E.2 Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése**

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

#### **Jegyzési időszak:**

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2015. április 15.

A jegyzési időszak zárónapja: 2015. június 5.

#### **Jegyzési helyek:**

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

#### **Jegyzési ár:**

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **1,80 %-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Befektetési jegyeket szakmai, illetve lakossági befektetők jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján.

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

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

a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy

b) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:

(i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;

(ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 5.000.000.000 forintot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az allokáció során elfogad;

(iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre áll.

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

#### **Jegyzési garancia**

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

#### **Túljegyzés**

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

## **Allokáció**

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

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

Nem alkalmazható.

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

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

A kibocsátó, illetve ajánlattevő a befektetőkre közvetlenül költséget nem terhel, ezért a költségek becsült összege az Alap teljes futamidejére vonatkoztatva 0,- Ft

Az Alapkezelő felhívja a figyelmet arra, hogy a fentiek nem értelmezhetők úgy, hogy a Befektetési Alap Forgalmazója saját kondíciója szerint költséget ne terhelhetne a befektetőre, úgyszintén nem értelmezhető akként, hogy a Befektetési Alapot ne terhelnék díjak, költségek, illetve adóráfordítás.

## **Kockázati tényezők**

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

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

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

### **Partnerkockázat**

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

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az Alap javára a kiválasztott külföldi bankkal köthet ún. ISDA master szerződéseket (ISDA master agreement), amelyek az International Swaps and Derivatives Association, Inc. nemzetközi szervezet által

kidolgozott standard szerződések. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

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

### **Értékelésből eredő kockázat**

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

### **Tőkevédelem (Kbftv. 25.§ (2))**

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

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

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

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

### **Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma**

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

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

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

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

A 31.B.1. rész 1-8 pontjában előre meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkező, a befektetési jegyek bevonását eredményező feltétel esetén az Alapkezelő megkezdi az Alap eszközeinek felszámolását. A feltétel bekövetkezésének napja és az Alap eszközeinek felszámolásának napja között eltelt idő alatt esetlegesen bekövetkező piaci ármegmozgások következtében az Alap befektetési jegyeinek bevonásakor kifizetésre kerülő egy jegyre jutó nettó eszközérték **kis mértékben felfelé és lefelé is eltérhet a bevonási eseményt elindító feltételben definiált egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.**

### **Működési kockázat**

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

### **Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok**

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

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

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

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

#### **Részvénypiaci kockázat**

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

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

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

#### **Kamatláb kockázat**

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

#### **Devizaárfolyam kockázat**

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött álló részvények teljesítménye külföldi devizában van kifejezve, így a forintra (Alap devizaneme) átszámított hozama lényegesen eltérhet a saját devizában számított értéktől. Ezért az Alap olyan származtatott ügyleteket köt, hogy a befektetők ezt a devizaárfolyam kockázatot ne viseljék. Az Alap eszközeinek értékére a devizaárfolyam ingadozása nincs hatással (a forint konvertibilitásának fenntartását feltételezve), csak az adott részvény saját devizájában számított teljesítményétől függ.

#### **Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat**

Az alap zártvégű, ezért a befektetési jegy lejárat előtti visszaváltására nincs törvényi lehetőség. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásába való vételét

követően az Alap Befektetési jegyeit bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. A Befektető lejárát előtt a befektetési jegyét a tőzsdén értékesítheti. A befektetési jegy tőzsdei árfolyama ugyanakkor jelentős mértékben függ a piaci környezettől (piaci hozamok, devizaárfolyam), valamint a kereslet-kínálat alakulásától. A befektetési jegy tőzsdei árfolyama eltérhet az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. A Forgalmazó nem vállalja a zártvégű befektetési jegyek folyamatos tőzsdei árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását. Ezen kockázat miatt az Alapba történő befektetés azoknak a befektetőknek ajánlott, akik a befektetést az Alap lejárataig meg kívánják tartani.

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

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

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

### **Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata**

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

### **Adózási kockázat**

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

### **Szabályozás változásából eredő kockázat**

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

### **Aluljegyzési kockázat**

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

### **Jegyzési eljárás korábbi lezárása**

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a jegyzési eljárás korábbi lezárhatósága miatt a fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről. A jegyzési eljárás korábbi lezárására vonatkozó részletes szabályokat e dokumentum 5.2. pontja tartalmazza.

### **Vis major esemény a befektetési jegyek bevonása során**

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

Befektetőket. Ebben az esetben a következő, teljesült feltétel esetén lehetséges újra a befektetési jegyek bevonásának megkezdése. Ha ilyen nincs, akkor a futamidő lejáratát követően kerül kifizetésre a védett tőke és a megtermelt hozam.

# **AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

## **1. FELELŐS SZEMÉLYEK**

### **1.1 A tájékoztatóban szereplő információért felelős személyek**

#### **Alapkezelő**

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

Jegyzett tőke: 100.000.000 Ft  
Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

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

Saját tőke nagysága a 2013. éves beszámolóban: 271.167 ezer Ft

#### **Üzleti év**

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

#### **Tulajdonosi struktúrája**

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

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

#### **Tevékenységi köre**

Az alapkezelőt határozatlan időre alapították 1999. június 30-án. Az Alapkezelő a Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6430'08 Befektetési alapok és hasonlók, ezen belül kizárólag értékpapír, valamint ingatlan befektetési alapok kezelése). Tevékenységét az ÁPTF 1999. július 12-én kelt, 100.007-3/1999.számú határozatával, valamint a PSZÁF 2002. december 20-án kelt III/100.007-6/2002. számú, a PSZÁF 2012. november 21-én kelt, H-EN-III-1127/2012. sz. határozatával engedélyezte. Az Alapkezelő a Kbftv. előírásainak megfelelő tevékenységét az MNB 2014. november 25.-én kelt, H-EN-III-113/2014. sz. határozata alapján végzi.

#### **Az Alapkezelő szervezeti felépítése**

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezete a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll. A munkaszervezet Front-office és Back-office egységekre tagozódik. A Front-office irányítását a kereskedési igazgató, a Back-office irányítását a back-office vezető látja el. Az Alapkezelő tevékenységét kockázatkezelő és compliance officer munkatárs is segíti, akik a Vezérigazgató irányítása alatt látják el munkájukat. Az Alapkezelő belső ellenőrt is foglalkoztat, aki a Felügyelő Bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel. Az Alapkezelő munkavállalóinak száma 2015. január 1.-én 10 fő.

#### **Az Alapkezelő feladata**

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

### **Az Alapkezelő igazgatósága:**

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

Csorba Nikoletta, igazgatósági tag - MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

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

### **Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága**

Pásztor Csaba, Felügyelő Bizottsági tag - igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.

Bajusz Péter Felügyelő Bizottsági tag - vezérigazgató, Resideal Zrt.

Nádi Attila Felügyelő Bizottsági tag - szakterületvezető, MKB Bank Zrt. Budapest, Váci utca 38.

### **Letétkezelő**

**Neve: MKB Bank Zrt.**

**Székhelye:** 1056 Budapest, Váci utca 38.

### **Tevékenységi köre (TEÁOR)**

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

### **Engedélyhez kötött tevékenységek**

A Társaság a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én kelt 41.0005/1998. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye alapján folytatja.

Jegyzett tőke a 2013. éves konszolidált beszámoló alapján: 145.250 millió forint

Saját tőke a 2013. évi auditált beszámolóban: 152.110 millió Ft

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

### **Üzleti év**

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

### **Alkalmazotti létszám**

Az MKB Bank 2013.12.31.-i, teljes munkaidőben foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma 2.005 volt.

### **A Letétkezelő a letéti megállapodás értelmében fennálló kötelezettségei:**

- Ellátja az Alap fizetési számlájának vezetését (beleértve az ahhoz kapcsolódó alszámlákat is) és ezzel összhangban az Alap fizetőeszközeinek letétkezelését.
- Ellátja az Alap letétbe helyezett pénzügyi eszközeinek, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, ennek során a letétkezelési feladatok kiterjednek az Alap tulajdonában lévő mindazon pénzügyi eszközökre, amelyek fizikailag leszállíthatók a Letétkezelőhöz.
- Ellátja az Alap tulajdonában álló minden egyéb eszköz tekintetében a naprakész nyilvántartás vezetését, továbbá a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján az egyéb eszközök tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e.
- Ellenőrzi az Alap tulajdonában állóeszközök dokumentáltságát, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap



tulajdonát képezik. Ellenőrzi, hogy az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása az Alap kezelési szabályzatának, illetve a törvényes feltételeknek megfelel-e.

- Végrehajtja az Alapkezelő utasításait. A Letétkezelő megtagadja mindazon utasítás végrehajtását, amely ellentétes jogszabályok, valamint az Alap kezelési szabályzatainak rendelkezéseivel.
- Ellenőrzi és biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően számítsák ki.
- Gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja.
- Biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a kezelési szabályzatával összhangban használja fel.

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

#### **Forgalmazó**

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Részletes ismertetés a „Letétkezelő” címszónál.

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

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Részletes ismertetés a „Letétkezelő” címszónál.

#### **A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve**

Az MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegyeket az **MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** bocsátja ki.

#### **Az Alap székhelye**

1056 Budapest, Váci utca 38.

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

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

#### **Az Alap jogharmonizációja**

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap.

#### **Működésre irányadó jog**

Magyarország joga, az Alap működésére az irányadó jog.

#### **Bejegyzés országa**

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

#### **A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, amennyiben nem határozatlan időre hozták létre**

Az MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap futamideje az MNB nyilvántartásba vételétől 2020. június 25.-ig tart.

## 1.2 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

### az MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap Tájékoztatóhoz

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó alulírott cégjegyzési joggal felruházott, a jelen felelősségvállaló nyilatkozat MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. nevében történő cégszerű aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük, hogy a Tájékoztatót az MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. együtt készítette. Alapkezelőként, Forgalmazóként, a szabályozott piacra történő bevezetés kezdeményezőjeként is együttesen jár el, ezért a forgalomba hozatallal kapcsolatos minden jogszabályon alapuló felelősséget az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen vállalja.

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

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

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

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

## 2. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

### **2.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége**

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

### **2.3 A befektetési alap célkitűzése, befektetési politikája**

#### **Befektetési célkitűzés:**

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

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

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

#### **Befektetési politika:**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a védett tőkét, illetve a meghatározott részvény kosár teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

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

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

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

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

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

### **Befektetési politika, célkitűzés megváltoztatása:**

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

### **Befektetési korlátozás**

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

### **A befektetési jegyek bevonását eredményező feltételek ismertetése**

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

1. feltétel: Az Alap 2016.06.23-ra közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.400 Ft/befektetési jegy érték.
2. feltétel: Az Alap 2016.12.23.-ra közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.600 Ft/befektetési jegy érték.
3. feltétel: Az Alap 2017.06.23.-ra közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 10.800 Ft/befektetési jegy érték.
4. feltétel: Az Alap 2017.12.23.-ra közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.000 Ft/befektetési jegy érték.
5. feltétel: Az Alap 2018.06.25.-re közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.200 Ft/befektetési jegy érték.
6. feltétel: Az Alap 2018.12.23.-ra közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.400 Ft/befektetési jegy érték.
7. feltétel: Az Alap 2019.06.24.-re közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.600 Ft/befektetési jegy érték.
8. feltétel: Az Alap 2019.12.23.-ra közzétett (amennyiben ez Magyarországon munkaszüneti nap, úgy az azt követő munkanapra közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközértéke legalább 11.800 Ft/befektetési jegy érték.

Az 1-8 pontokban meghatározott feltételek közül az elsőként bekövetkezett feltételt követő munkanapon az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közzéteszi a befektetési jegyek bevonása megkezdéséről szóló hirdetményt, majd ezt követően hét munkanapon belül egy újabb közzétételben ismerteti a Befektetőkkel a befektetési jegyek bevonásának napját, valamint a bevonás napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket, amely a kifizetés alapjául szolgál.

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

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy amennyiben az 1-8 feltétel közül bármelyik teljesül és az alap eszközeinek felszámolása (a betétek feltörése, a kamatcsere-ügylet lezárása, valamint a vételi opció lehívása) megtörténik, a piaci feltételektől függően az 1-8

feltételekben meghatározott napok és az eszközök felszámolása között eltelt idő során esetlegesen bekövetkező piaci ármegmozgások miatt az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke **a befektetési jegyek bevonásakor kis mértékben felfelé és lefelé is eltérhet** az 1-8 feltételek közül bekövetkezett megfelelő feltételben meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték küszöbétől.

### **3. A felajánlott befektetési jegyekre vonatkozó információk**

#### **3.1 A felajánlott befektetési jegy**

**MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap** befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

#### **3.2 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma**

##### **Az Alap befektetési jegyeinek neve**

MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegy

##### **Az Alap jogharmonizációja**

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált Alap.

##### **Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja**

HU0000714837

A befektetési jegyek magyar forintban kerülnek kibocsátásra.

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

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

#### **3.2.2 A mögöttes eszközök értékének befolyása a befektetési jegy nettó eszközértékére**

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

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

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

#### **3.2.3 Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok**

2014. március 15-e óta hatályos törvényi szabályozás a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. (Kbftv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) Korm. rendelet, valamint a

befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságáról szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rendelet.

A Kbtv. és az említett Kormány rendeletek mellett jelentős vonatkozó jogszabályok még a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bszt.), a számvitelről szóló 2000. évi C. Törvény, továbbá alapvető szabályokat tartalmaz a 2014. március 15-én hatályba lépett új Polgári Törvénykönyv, a 2013. évi V. törvény, továbbá az 2004. április 29-i 809/2004/EK bizottsági rendelet, a 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről.

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.

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

### **3.2.4 A befektetési jegyek megjelenési formája**

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a Keler Zrt.-nél (Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt., Budapest 1074., Rákóczi út 70-72.) kezelteti meg.

### **3.2.5 A kibocsátás pénzneme**

Magyar forint.

### **3.2.6 Az eladásra felajánlott értékpapírok besorolása**

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

- a.) Ha az Alap saját tőkéje pozitív, az Alap eszközeinek értékesítése során befolyt ellenértékből az Alap tartozásainak és kötelezettségeinek levonását követően rendelkezésre álló tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg, mely esetben a befektetők legalább a befektetési jegyeik névértékének megfelelő összeget kapják vissza.

- b.) Ha az Alap saját tőkéje negatív, az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértéket az Alapkezelő a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XL. törvény 57.§. -ban meghatározott kielégítési sorrend szerint számolja el. Ez esetben az alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértéket először az Alap megszűnési eljárásának költségeire – ideértve az Alap működési költségeit is – fordítja. A fennmaradó összegből az Alap hitelezőinek követeléseit, majd pedig a befektetők követelését a befektetési jegyeik arányában kell kielégíteni.

### **3.2.7 A befektetési jegyekhez fűződő jogok**

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

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával, vagy a befektetési jegyek bevonásával a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- jogosult arra, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési jegyét befektetési szolgáltató igénybevételeivel a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap megszűnését követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől e Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

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

### **3.2.8 Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről**

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

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy Igazgatóságának **2015. március 12-én kelt 9/2015.** számú határozatában döntött a befektetési jegyek kibocsátásáról.

Szabályozó hatóság: Magyar Nemzeti Bank

**A Felügyelet 2015. április 15.-én kelt H-KE-III-426/2015. számú határozatával** az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési szabályzat közzétételét **engedélyezte.**

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

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

### **3.2.9 Az értékpapírok kibocsátásának időpontja**

#### **Jegyzési időszak**

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2015. április 15.

A jegyzési időszak zárónapja: 2015. június 5.

### **3.2.10 Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások**

Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán

történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

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

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

Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

### **3.2.11 A származtatott értékpapírok lejáratí ideje**

Nem alkalmazható.

### **3.2.12 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása**

Nem alkalmazható.

### **3.2.13 A származtatott értékpapír hozamának leírása**

Nem alkalmazható.

### **3.2.14 Adózás**

#### **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 hányadosaként számított értéke. Az adó mértéke az adóalap 0,05 százaléka.

#### **A hozam adózása**

**Magánszemély** befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli. Adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözet (árfolyamnyereség) is!

A forrásadó levonás felelőssége a Forgalmazót terheli.

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

a.)

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

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

#### **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) kamattjövödelmeit, mert ebben az esetben nincs szükség illetőség igazolásra és Mo-n nem kell adót levonni, a külföldi magánszemélynek a saját országában kell adóznia a kamatból származó jövedelmei után.



c.)

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

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

### **3.3 A mögöttes értékpapírokra vonatkozó információ**

#### **3.3.1 A mögöttes értékpapír átvételi árfolyama vagy referencia ára**

Nem alkalmazandó.

#### **3.3.2 A mögöttes értékpapír fajtájára vonatkozó nyilatkozat, a mögöttes értékpapírra vonatkozó információ beszerzésének lehetősége**

Az opciós konstrukcióban globális vállalatok részvényei szerepelnek.

A részvénykosár elemeinek ismertetése:

<b>Név</b>	<b>Bloomberg ticker</b>	<b>Rövid ismertetés</b>	<b>Árfolyam elérhetősége</b>	<b>Súly</b>
CIE FINANCIERE RICHEMON	CFR VX Equity	A CIE Financiere Richmon és leányvállalatai luxuscikkek előállításával és kiskereskedelmi forgalmazásával foglalkozik. Széles körű termék palettáján olyanok találhatóak meg, mint a különféle ékszerek, órák, író eszközök, női- és férfi ruházat.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CFR?countrycode=CH">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CFR?countrycode=CH</a>	10%
Daimler AG	DAI GY Equity	Többféle autómárkát fejlesztő-, előállító-, és értékesítő cégcsoport. Termékei között főleg személygépkocsik, kamionok és buszok vannak. Autóipari vállalkozásain túl pénzügyi vállalkozásai is meghatározók.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/DAI?countrycode=XE&amp;iso=XETR">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/DAI?countrycode=XE&amp;iso=XETR</a>	10%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	MC FP Equity	Kedvelt luxus termékek előállításával és értékesítésével foglalkozik. Osztályon felüli termékei közé tartoznak a pezsgők, cognac-ok, parfümök, különféle kozmetikumok, táskák, órák és ékszerek.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/MC?countrycode=FR">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/MC?countrycode=FR</a>	10%
China Mobile Ltd	941 HK Equity	Kínában és Hong Kong-ban mobil telefon kommunikációval és a hozzá tartozó szolgáltatásokkal foglalkozik.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/0941?countrycode=HK">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/0941?countrycode=HK</a>	10%

Sun Art Retail Group Ltd	6808 HKEquity	A Sun Art Retail Group Limited hipermarketek üzemeltetésével foglalkozik. A vállalat élelmiszer értékesítés mellett különféle szolgáltatásokat is nyújt, melyek között éttermek, ATM-ek vagy gyógyszertárak is találhatóak.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/6808?countrycode=HK">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/6808?countrycode=HK</a>	10%
Apple Inc	AAPL UQ Equity	Személyi számítógépek és mobil telefon, különféle elektronikus eszközök, szoftverek fejlesztésével, gyártásával és értékesítésével foglalkozik.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/AAPL?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/AAPL?countrycode=US</a>	10%
Alibaba Group	BABA UNEquity	Az Alibaba Group Ltd. holdingtársaságként működik. A vállalat internetes infrastruktúra, e-commerce, online pénzügyi megoldások és internetes tartalom szolgáltatások elérhetőségét biztosítja leányvállalatain keresztül szerte a világon.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/BABA?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/BABA?countrycode=US</a>	10%
Caterpillar Inc	CAT UN Equity	A Caterpillar Inc. tervezi, előállítja és értékesíti az építkezéshez, bányászathoz és erdészethez használat gépeket. A vállalat emellett gyárt motorokat és egyéb kapcsolódó alkatrészeket a felszerelésekhez, továbbá pénzügyi és biztosítási megoldásokat is kínál.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CAT?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/CAT?countrycode=US</a>	10%
Qualcomm Inc	QCOM UQ Equity	A Qualcomm Inc. digitális vezeték nélküli kommunikációs felszereléseket állít elő. A vállalat számos licenc alá helyezett megoldást kínál partnereinek, továbbá előállít eszközöket és szoftvereket munkások és eszközök követéséhez és vezeték nélküli tartalmak eléréséhez.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/QCOM?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/QCOM?countrycode=US</a>	10%
Starbucks	SBUX UQ Equity	A Starbucks Corporation értékesít, pörköli és előállít saját márkájú kávéspecialitásokat. A vállalat világszerte üzemeltet kiskereskedelmi értékesítőlánccokat, ahol egész kávébabok forgalmazása mellett palackozott kávéitalokat és jégkrémeket is kínál.	<a href="http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SBUX?countrycode=US">http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SBUX?countrycode=US</a>	10%

### **3.3.3 A mögöttes értékpapírt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások**

Az opciós ügylet értékelésének alapja az opciós partner által közölt legutolsó vételi árfolyam. Amennyiben egy adott kereskedési napra a partner nem közöl árfolyamot, mindaddig a legutolsó közölt vételi árfolyamot kell használni az opció értékeléséhez, amíg nem érhető el újabb árfolyam. Amennyiben az árfolyamközlés hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

### **3.3.4 A mögöttes értékpapírt érintő kiigazítási szabályok**

Az opciós ügylet értékelésének alapja az opciós partner által közölt legutolsó vételi árfolyam. Amennyiben egy adott kereskedési napra a partner nem közöl árfolyamot, mindaddig a legutolsó közölt vételi árfolyamot kell használni az opció értékeléséhez, amíg nem érhető el újabb árfolyam. Amennyiben az árfolyamközlés hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

### **3.3.5 Hitelfelvétel, tőkeáttétel**

*Hitelfelvétel:*

Az Alapkezelő kijelenti, hogy a MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap befektetési politikájában az Alap terhére hitelfelvételt nem alkalmaz.

*Tőkeáttétel:*

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

### **3.3.6 A bruttó eszközök 20%-át meghaladó mögöttes eszköz ismertetése**

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

### **3.3.7 Lényeges összeférhetlenség**

Nem áll fenn lényeges összeférhetlenség az Alap és annak szolgáltatást végzők között.

## **4. Az ajánlattétel feltételei**

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

Kibocsátásra kerül **legalább 50.000 db, legfeljebb 500.000 db**, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy. A befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg.

Az Alap befektetési Jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes

személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg.  
A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni.

## **4.2 Jegyzési időszak**

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2015. április 15.

A jegyzési időszak zárónapja: 2015. június 5.

### **A jegyzés lezárása**

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

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

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

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

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

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

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

### **Túljegyzés**

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

### **Érvénytelen jegyzés**

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, illetve alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a jegyzési árak megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a befektetési jegy ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve szakmai befektetők esetében a Forgalmazó 4.3.2 pontban nevesített számláján.

### **4.3 A jegyzés, fizetés módja**

#### **Egy befektető által minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.**

Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett forgalmazási helyeken személyesen, elektronikus csatornán illetve telefonon keresztül lehetséges. A személyes jegyzés feltétele a jegyzett mennyiség ellenértékének megfizetése és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. Az elektronikus csatornán és telefonon keresztül történő jegyzés formai feltételeit a Forgalmazó üzletszabályzatának megbízások elfogadására és jegyzési nyilatkozatok megtételére vonatkozó szabályai határozzák meg. A jegyzés napja az a nap, amelyen a jegyezni kívánt mennyiség ellenértéke rendelkezésre áll és a jegyzés formai és tartalmi feltételei is teljesülnek.

#### **4.3.1 Lakossági befektetők**

A Befektetési jegyek jegyzési árát a lakossági befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az **Alap 10300002-10636564-49020015 HUF** számú számlájára utalja át. A Befektetőnek jegyzéskor a Forgalmazónál értékpapírszámlával kell rendelkeznie, vagy értékpapírszámlát kell nyitnia. Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad el jegyzést.

#### **4.3.2 Szakmai befektetők**

Szakmai befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél-illetve értékpapírszámlával, a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a Forgalmazó **10300002-20190196-70383285 HUF** számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az **Alap 10300002-10636564-49020015 HUF** számú számlájára.

### **4.4 Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja és határideje**

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

### **4.5 Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja**

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

## 4.6 Lehetséges Befektetők köre és allokáció

Befektetési jegyeket szakmai, illetve lakossági befektetők jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján.

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

### Jellemző befektetői profil:

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Befektetési jegyeket lakossági és szakmai befektetők vásárolhatnak.

Fő befektetői profil:

- alacsony és mérsékelt kockázatkedvelő befektetők, akik szeretnék megtakarításaikat olyan befektetésben elhelyezni, amely Kína belső fogyasztásának növekedéséből profitáló globális nagyvállalatok részvényeinek teljesítményétől függő hozamot kínál,
- akik meglévő részvénybefektetéseinek kockázatait szeretnék csökkenteni lejáratkori tőkevédelmet nyújtó befektetési alap megvásárlásával,
- akik 5 éves időtávon tervezik a befektetést, de kedvező piaci helyzet esetén szívesen realizálná a lejáratot megelőzően a befektetésen elért hozamot,
- akik a betéti kamatoknál magasabb hozamlehetőséget keresnek, de extra kockázatot nem szívesen vállalnak.

## 4.7 Jegyzési ár

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **1,80%**-os (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

### Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2015.04.15	99,7491	2015.05.12	99,8818
2015.04.16	99,7540	2015.05.13	99,8867
2015.04.17	99,7589	2015.05.14	99,8916
2015.04.20	99,7737	2015.05.15	99,8965
2015.04.21	99,7786	2015.05.18	99,9113
2015.04.22	99,7835	2015.05.19	99,9162
2015.04.23	99,7884	2015.05.20	99,9212
2015.04.24	99,7933	2015.05.21	99,9261
2015.04.27	99,8080	2015.05.22	99,9310
2015.04.28	99,8130	2015.05.26	99,9507
2015.04.29	99,8179	2015.05.27	99,9556
2015.04.30	99,8228	2015.05.28	99,9606

2015.05.04	99,8424	2015.05.29	99,9655
2015.05.05	99,8474	2015.06.01	99,9803
2015.05.06	99,8523	2015.06.02	99,9852
2015.05.07	99,8572	2015.06.03	99,9901
2015.05.08	99,8621	2015.06.04	99,9951
2015.05.11	99,8769	2015.06.05	100,0000

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

#### **4.8 Forgalmazó és jegyzési garanciavállalás**

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

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

#### **4.9 Letétkezelő**

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

A letétkezelőnek a letétkezelői szerződés értelmében fennálló átruházott feladatai nincsenek.

## **5. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK**

Az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegy szabályozott piacra, ezen belül pedig a **BÉT**-re történő bevezetését. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető. Amennyiben a Tájékoztató 2.3. pontjában meghatározott valamely esemény bekövetkezik, úgy az Alap befektetési jegyei a tőzsdéről kivezetésre kerülnek az Alap futamidejének lejárata előtt.

## **6. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK**

### **6.1 Tanácsadók**

Nem alkalmazható.

### **6.2 Könyvvizsgáló által ellenőrzött egyéb információk**

Nem alkalmazható.

### **6.3 Szakértői nyilatkozat**

Nem alkalmazható.

### **6.4 Kibocsátás utáni információk közzététele**

**Rendszeres illetve rendkívüli tájékoztatások közzétételi helyei:**

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

[www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu).

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

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

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

#### **A nettó eszközérték közzétételi helyei:**

A Letétkezelő a nettó eszközértéket – legkésőbb annak érvényességi napján- közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban, valamint honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) honlapján ([www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu))

## **6.5 Nettó eszközérték, értékelési elvek**

### **Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele, az értékelés felfüggesztésének körülményei**

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

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

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

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a 6.4. pontban foglaltak szerint.

### **Értékelési elvek:**

#### **Eszközök értékelése**

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

#### **Származtatott eszközök - vételi opció- értékelése:**

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

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

#### **Származtatott eszközök – kamat swap- értékelése:**

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



az MNB fixing árfolyam kerül felhasználásra.

### **Díjak számítása**

#### **Alapkezelési díj**

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

Számítása:  $\text{induláskori Saját Tőke} \times \%$

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

Számítása:  $(\text{induláskori Saját Tőke} \times \%) / \text{év napjainak száma} \times \text{időszak napjainak száma}$ )).

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

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

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

#### **Letétkezelői díj:**

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

Számítása:  $(\text{induláskori Saját Tőke} \times \%) / \text{év napjainak száma} \times \text{időszak napjainak száma}$ )).

#### **Forgalmazói díj**

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

Számítása:  $(\text{induláskori Saját Tőke} \times \%)$

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

Számítása:  $(\text{induláskori Saját Tőke} \times \%) / \text{év napjainak száma} \times \text{időszak napjainak száma}$ .

#### **Könyvvizsgálói díj**

**Éves könyvvizsgálói díj:** maximum 1 millió Ft + Áfa.

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

Az éves könyvvizsgálói díjon felül a könyvvizsgáló készkiadási díjat is felszámíthat, amely az Alapot terheli.

#### **Befektetési alapok különadója**

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

A befektetési alapot terhelő egyéb költség:

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

Az alapot terhelő egyéb lehetséges költségek összege az indulás évében maximum 200.000 HUF lehet.

**Az eszközértékelés felfüggesztése:**

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

**Budapest, 2015. április 7.**



Csorba Nikoletta



Daróczi Andor

**MKB Befektetési Alapkezelő zRt.**  
Alapkezelő



Pásztor Csaba



Fülöp Szabolcs

**MKB Bank Zrt.**  
Forgalmazó, Befektetési szolgáltató

# 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

## Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

### **ABA**

A Kbtv. törvény értelmezésében alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma.

### **Alap**

#### **MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

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

### **Alapkezelő**

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

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

### **Allokáció**

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

### **Banki nap**

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

### **Befektetési alapkezelés**

A befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés.

### **Befektetési alap letétkezelő**

MKB Bank Zrt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

### **Befektetési alap letétkezelője, illetve letétkezelési tevékenység**

A Letétkezelő által az Alapkezelővel kötött letétkezelési szerződés alapján a Letétkezelőnek a Kbtv IX. fejezetében foglalt feladatok ellenérték fejében történő ellátására irányuló azon tevékenysége, melynek során a Letétkezelő ellenőrzi a befektetési jegyek kibocsátásának jogszerűségét, gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről, vezeti az Alap fizetési számláját és összevont értékpapír-számláját, ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok őrzését és letétkezelését, naprakész nyilvántartást vezet az Alap tulajdonában álló eszközökről, ellenőrzi az Alap nettó eszközértéke számításának törvényességét, gondoskodik arról, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül az Alap kézhez kapja, biztosítja továbbá, hogy az Alap a bevételét a Kezelési Szabályzattal összhangban használja fel, valamint végrehajtja az Alapkezelő utasításait kivéve, ha az utasítás valamely jogszabály rendelkezésével vagy jelen Kezelési Szabályzatban foglaltakkal ellentétben áll.

### **Befektetési alap saját tőkéje**

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

## **Befektetési jegyek forgalmazója**

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató.

## **Befektetési jegy**

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

## **Befektetési jegyek bevonásának napja**

Amennyiben az Alapkezelő megkezdi a befektetési jegyek bevonását az előre meghatározott, elsőként bekövetkezett feltétel teljesülése esetében, úgy a bevonás napja a feltétel teljesülési napját követő, hirdetményben közzétett nap. A befektetőknek erre a napra érvényes nettó eszközértéken történik a kifizetés.

## **Befektetési szolgáltató**

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

## **Befektető**

A befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa.

## **BÉT**

Budapesti Értéktőzsde (tőzsde)

## **BSzt.**

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

## **Cstv.**

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

## **Dematerializált értékpapír**

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

## **EK rendelet**

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

## **Értékpapírszámla**

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

## **Felügyelet**

Magyar Nemzeti Bank

## **Hozam**

A tőkenövekmény azon része, amelyeket a befektetési alapkezelő az Alapkezelési

szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a befektetési jegyek után köteles kifizetni. A hozamkifizetés lehetőségét az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

#### **Hpt.**

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

#### **Jegyzés**

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

#### **Kamatláb swap**

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

#### **Kbftv.**

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről készült, 2014. évi XVI. törvény.

#### **KELER Zrt.**

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)

#### **Másodlagos értékpapír piac**

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

#### **Nettó eszközérték**

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

#### **Opciós konstrukció**

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

#### **Portfólió**

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

#### **Ptk.**

2013. V. törvény A Polgári Törvénykönyvről.

#### **Részesedési ráta**

A részesedési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció részvény kosár névértéke hogyan aránylik az Alap induló Saját tőkéjéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részesedik. A Részesedési ráta értéke 60% és 130% között mozoghat. Értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

#### **Származtatott (derivatív) ügylet**

Olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy

referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

### **Személyi jövedelemadó törvény**

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

### **Ügyfélszámla**

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

### **Tpt.**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

### **Tőzsde**

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

### **Vezető tisztségviselő**

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

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

## 2. számú melléklet

### Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek

#### A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

##### **Budapest és környéke**

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

<b>GÖDÖLLŐ</b>	H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13.
<b><u>Vidék:</u></b>	
<b>BAJA</b>	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10
<b>BALASSAGYARMAT</b>	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
<b>BALATONFÜRED</b>	h-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9.
<b>BÉKÉSCSABA</b>	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
<b>CEGLÉD</b>	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
<b>DEBRECEN</b>	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
<b>DEBRECEN II.</b>	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
<b>DUNAÚJVÁROS</b>	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
<b>EGER</b>	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
<b>ESZTERGOM</b>	H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
<b>GYÖNGYÖS</b>	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
<b>GYŐR</b>	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
<b>GYŐRI ÁRKÁD</b>	H-9027 Győr, Budai u. 1.
<b>GYULA</b>	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
<b>HATVAN</b>	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
<b>HEREND</b>	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
<b>HEVES</b>	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
<b>HÓDMEZŐVÁSÁRHELY</b>	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
<b>JÁSZBERÉNY</b>	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
<b>KALOCSA</b>	h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
<b>KAPOSVÁR</b>	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
<b>KAZINCBARCIKA</b>	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
<b>KESZTHELY</b>	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
<b>KECSKEMÉT</b>	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
<b>KISKUNHALAS</b>	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
<b>KISKÖRÖS</b>	H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
<b>KISVÁRDA</b>	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
<b>KOMÁROM</b>	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
<b>MISKOLC</b>	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
<b>MISKOLC PLAZA</b>	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.



<b>MOSONMAGYARÓVÁR</b>	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
<b>NAGYKANIZSA</b>	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
<b>NYÍREGYHÁZA</b>	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
<b>OROSHÁZA</b>	H-5900, Orosháza, Könd u. 38.
<b>PÉCS</b>	H-7621 Pécs, Király u. 47.
<b>PAKS</b>	H-7030 Paks, Dózsa Gy. Út. 75.
<b>SALGÓTARTJÁN</b>	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
<b>SIÓFOK</b>	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
<b>SOPRON</b>	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
<b>SZEGED</b>	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
<b>SZEGED ÁRKÁD</b>	H-6724 Londoni körút 3.
<b>SZEKSZÁRD</b>	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
<b>SZÉKESFEHÉRVÁR</b>	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
<b>SZOLNOK</b>	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
<b>SZOMBATHELY</b>	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
<b>TATA</b>	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
<b>TATABÁNYA</b>	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
<b>TISZAÚJVÁROS</b>	H-3580 Építők u. 19.
<b>VESZPRÉM</b>	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
<b>ZALAEGERSZEG</b>	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

### **A fiókok nyitva tartási ideje**

Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:30

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

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

## **B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat**

### **MKB Telebankár**

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-666

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777

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

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

Az MKB Telebankár további elérhetőségeiről kérjük tájékozódjon a [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu) oldalon.

### **C) Elektronikus csatorna az Alap jegyzési eljárásához**

Az MKB Bank Zrt. NetBankár rendszere.