

# **MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP**

elnevezésű nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap

## **KEZELÉSI SZABÁLYZATA**

### **Alapkezelő:**

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

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834, 268-8184;  
telefax: 268-7509  
E-mail: [mkbalapkezelo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezelo@mkb.hu)

### **Forgalmazó:**

#### **MKB Bank Zrt.**

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

### **Letétkezelő:**

#### **MKB Bank Zrt.**

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

## Tartalomjegyzék

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI .....	4
2. TŐKEVÉDELEM .....	4
3. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSA .....	4
4. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA .....	4
5. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA .....	5
6. AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA, BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA.....	6
6.1. Az Alap befektetési stratégiája.....	6
6.2. Az Alap befektetési politikája .....	6
6.3. Az Alap portfóliójának elemei, arányai, befektetési korlátok.....	7
7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK .....	7
7.1. A befektetési jegy lényeges jellemzői .....	7
7.2. A befektetési jegyekhez fűződő jogok .....	8
7.3. Adózás .....	8
8. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA .....	8
8.1. A befektetési jegyek ára .....	8
8.2. A forgalmazás módja.....	9
9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSÁNAK AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL TÖRTÉNŐ FELFÜGGESZTÉSE.....	10
10. A TŐKENÖVEKMÉNY ÉS A HOZAM .....	10
11. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK.....	11
11.1. Díjak és költségek .....	11
11.1.1. Az Alap működése során felmerülő költségek.....	11
11.1.2. Megszűnéssel kapcsolatos költségek.....	11
11.2. Díjak, költségek elszámolási szabályai .....	11
12. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖLTSÉGEK.....	12
12.1. Forgalmazási jutalék eladáskor .....	12
12.2. Forgalmazási jutalék visszaváltáskor .....	12
13. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA.....	12
13.1. Az összesített nettó eszközérték meghatározása .....	12
13.2. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték meghatározása .....	12
13.3. A nettó eszközérték közzétételének gyakorisága, helye .....	13
14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELADÁSI ÉS VISSZAVÁSÁRLÁSI ÁRA .....	13
16. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSE, ÁTALAKULÁSA ÉS BEOLVADÁSA.....	14
16.1. Az Alap megszűnése .....	14
16.2. Az Alap átalakulása.....	15
16.3. Az Alap beolvadása.....	15
17. AZ ALAP PORTFÓLIÓ ELEMINEK ÉRTÉKELÉSE .....	16
17.1. Lekötött és látra szóló bankbetétek .....	16
17.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok .....	16
18. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSÁNAK FEDEZETÉRE SZOLGÁLÓ ESZKÖZÖK.....	16
18.1. Likvid hányad.....	16
18.2. Hitel.....	16
19. AZ ALAP BEFEKTETÉSI ESZKÖZEINEK KÖLCSÖNZÉSE, TERHELHETŐSÉGE	16

19.1. Értékpapírok kölcsönzése.....	16
19.2. Az Alap befektetési eszközeinek terhelése .....	16
20. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA.....	16
21. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....	18
1. SZ. MELLÉKLET.....	19

## **1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI**

**Az Alap neve: (2009. szeptember 21-től)**

**MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap**  
elnevezésű nyilvános nyíltvégű befektetési alap  
(korábban: MKB DOLLÁR TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap )

**Az Alap típusa, fajtája**

Az Alap átalakulásának napjától nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

**Az Alap futamideje**

Az Alap átalakulásának napjától határozatlan idejű.

**Az Alap névértéke (2009. szeptember 21-től): 1 USD**

**A Befektetési jegy ISIN kódja: HU0000708052**

## **2. TŐKEVÉDELEM**

### **Tőkevédelem**

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető, aki az átalakult alap, az MKB DOLLÁR TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap befektetője volt legalább az átalakulás napját követő első közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek megfelelő összeget kapja vissza befektetési jegye után annak visszaváltásakor. Minden olyan befektető, pedig aki az átalakulás után a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során vásárol befektetési jegyet, a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett összeget kapja vissza a befektetési jegy visszaváltásakor. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal

Az Alap **teljesítményéért** harmadik személy garanciát nem vállal.

## **3. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSA**

Alapkezelői határozat száma, kelte: 16/2007., 2007. június 20., 17/2007., 2007. július 3.

Alapkezelői határozat száma, kelte **az átalakulásról: 18/2009., 2009. július 13.**

Felügyeleti engedély száma, kelte: -III/110.548-1/2007., 2007. július 26.

Felügyeleti engedély száma, kelte az átalakulásról: **EN-III/ÉA-94/2009, 2009.08.19.**

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.548-1/2007., 2007. 09. 18.

Az Alap 1112-139 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

## **4. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA**

**Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. az Alap törvényes képviselője.**

## **Adatok az Alapkezelőről**

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

Alaptőke: 100.000.000 Ft  
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.  
Félfogadás: kedd 10-13-ig  
Postacíme: 1056 Budapest, Váci utca 38.

## **Tevékenységi köre**

Az Alapkezelő a Felügyeletről kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6430'08 Befektetési alapok és hasonló, ezen belül kizárólag értékpapír, valamint ingatlan befektetési alapok kezelése). Tevékenységét az ÁPTF 1999. július 12-én kelt, 100.007-3/1999.számú határozatával, valamint a PSZÁF 2002. december 20-án kelt III/100.007-6/2002. számú határozatával engedélyezte.,

## **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

**Az Alapkezelővel szemben a megelőző három naptári éven belül csőd-, felszámolási eljárást nem rendeltek el.**

**Az Alapkezelő 2006-2008. évi mérlegeit, eredménykimutatásait és a könyvvizsgálói nyilatkozatokat a Tájékoztató 4. sz. melléklete tartalmazza.**

## **5. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA**

A Forgalmazói, Letétkezelői feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el.

Cégjegyzék száma a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróságnál: Cg.01-10-40952, (Kelt: 1950. december 12.)

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Bank cégneve 2005. augusztus 31.-ig Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. volt.

**A Letétkezelővel szemben a megelőző három naptári éven belül csőd- felszámolási eljárást nem rendeltek el.**

## **MKB Bank Zrt. által kibocsátott értékpapírok:**

**Fix kamatozású:** MKB 2008/10.21., 2010/10.21., 2013/02.15, 2016/02.15. lejáratú kötvények bevezetve a BÉT-re; 2009/10.27. lejáratú EUR kötvény, bevezetve a Luxemburgi Tőzsdére, SKK FIX (2008), 2009/A (2009)

**Változó kamatozású:** MKB II., III. kötvény, bevezetve a BÉT-re, MKB kötvények (EUR), bevezetve a Luxemburgi Tőzsdére (Luxemburg Stock Exchange)

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

### **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.

**Az Bank 2006-2008. évi konszolidált mérlegeit, eredménykimutatásait, a könyvvizsgálati nyilatkozatokat a Tájékoztató 5. sz. melléklete tartalmazza.**

### **Üzleti év**

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

### **Alkalmazotti létszám**

Az MKB Bank Csoport . 2008. december 31.-i átlagos statisztikai létszáma 4.313 fő volt.

## **6. AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA, BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA**

### **6.1. Az Alap befektetési stratégiája**

Az Alap célja, hogy a befektetők számára az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövidtávon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulású, rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

### **6.2. Az Alap befektetési politikája**

Az Alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkéjének minimum 90%-át várhatóan az MKB Zrt.-nél (bemutatását e Tájékoztató 8. pontja tartalmazza) lekötött és látra szóló banki betétekbe, maximum 10%-át az országokban euróban kibocsátott , diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

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

### **6.3. Az Alap portfóliójának elemei, arányai, befektetési korlátok**

#### **Az Alap portfóliójának lehetséges elemei**

Az Alap tőkét az Alapkezelő – a mindenkor hatályos Tpt. előírásokat figyelembe véve – az alábbi eszközökbe fektetheti.

#### **6.3.1. Likvid eszközök**

##### **Lekötött és látra szóló bankbetétek**

Dollár látra szóló és lekötött bankbetét.  
Az Alap nettó eszközértékének minimum 90%-a.

#### **6.3.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

Az OECD tagországok által kibocsátott értékpapírok (diszkont kincstárjegyek).  
Az Alap nettó eszközértékének maximum 10%-a.  
Ezen portfóliórészben lévő egyes papírok hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 0,25 évet.

#### **6.3.3. Származtatott ügyletek**

Az Alap származtatott ügyletet nem köt.

#### **6.3.4. Egyéb befektetési korlát**

Az Alap nem szerezheti meg a 1.3.2.bekezdésben meghatározott azonos sorozatba tartozó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok több mint 20 % - át.

#### **6.3.5. Összevont befektetési korlátok**

Az Alapban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 0,25 évet.

### **7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK**

#### **7.1. A befektetési jegy lényeges jellemzői**

**A felajánlott értékpapír** neve: MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozatlan futamidejű, „A” sorozatú, visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

**A kibocsátás pénzneme:** USD.

**A befektetési jegy névértéke:** 1 USD

**A befektetési jegyek megjelenési formája:** az Alap befektetési jegyei Dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. A Dematerializált értékpapír, olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét egyértelmű azonosítására szolgáló adatait pedig az Értékpapírszámla tartalmazza.

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 bizonyításáig azt kell tekinteni, akinek Értékpapírszámláján azt nyilvántartják.

A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

**ISIN kód: HU0000708052**

### **A befektetési jegyek hozama**

Az Alap hozamot nem fizet, a Befektetők a hozamot a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják, a Befektetési jegyek nettó eszközértékében.

## **7.2. A befektetési jegyekhez fűződő jogok**

### **A befektetési jegyek minden tulajdonosa:**

- jogosult arra, hogy az Alap átalakulását követően befektetési jegyeit a Forgalmazó közreműködésével visszaváltssa, bármely banki munkanapon megbízást adjon a Forgalmazónak a visszaváltásra,
- jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- a befektetési jegynek az adott befektető számára *első alkalommal* történő értékesítésekor az Alap Kezelési szabályzatát és Rövidített tájékoztatóját a befektetőnek térítésmentesen át kell adni. Az Alap tájékoztatóját, legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani,
- jogosult arra, hogy részére a befektetési jegy *folyamatos forgalmazása során* a Rövidített Tájékoztatót, a Tájékoztatót, Kezelési szabályzatot, a féléves, vagy éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést kérésére térítésmentesen megkapja.

## **7.3. Adózás**

Az alap a hatályos törvényi szabályozás szerint nem fizet társasági nyereségadót.

A magánszemélyek személyi jövedelemadójáról szóló, a jelen Kezelési Szabályzat összeállításakor hatályos törvény alapján a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegy bruttó hozama után az adó mértéke 20 százalék.

A külföldi személy adófizetési kötelezettsége az adóilletősége szerinti ország adójogszabályai valamint az illető ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló jogszabály figyelembevételével határozható meg.

## **8. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA**

### **8.1. A befektetési jegyek ára**

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül - minden banki munkanapon, a pénztári órák alatt folyamatosan - értékesíti, illetve visszaváltja. A Forgalmazó minden banki munkanapon köteles a Befektetőtől befektetési jegy vételi, illetve eladási megbízást felvenni. **A megbízás teljesítése a megbízás felvétele napján történik az**

**erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken, mint eladási, illetve vételi árfolyamon.**

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

## **8.2. A forgalmazás módja**

A befektetési jegyek eladása és visszaváltása a Tájékoztató 2. sz. mellékletében felsorolt forgalmazási helyeken történik az ott feltüntetett pénztári órák alatt.

A forgalmazás során a Befektető vételi, illetve eladási megbízást ad a Forgalmazónak a befektetési jegyek megvásárlására, illetve visszaváltására. A megbízás teljesítése a **megbízás felvétele napján** (banki munkanapon) történik.

Vásárlás során a Befektető **a befektetni kívánt dollár összeget határozza meg**. Ezt az összeget a befektető a Forgalmazónál vezetett elszámolási pénzszámláján bocsátja rendelkezésre a vásárlás napján. A befektetési jegyek megvásárlására ekként elkülönített összeg **a megbízás napján érvényes** egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapulvételével kerül elszámolásra és átutalásra, az Alap számlájára, míg ezzel egyidejűleg a Befektetőt megillető befektetési jegyek jóváírásra kerülnek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján.

A vásárlás során a Forgalmazó minden, nála értékpapír nyilvántartására szolgáló számlával nem rendelkező Befektetőnek értékpapír számlát nyit..

A Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán jóváírt befektetési jegyek transzferálhatók más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlára.

Visszaváltáskor a Befektető **a visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámát határozza meg**. A megbízási szerződés teljesítése a **megbízás felvétele napján**, az arra a napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történik. A befektetési jegy a teljesítés napján kerül ki a Befektető birtokából ezzel egyidejűleg a befektetési jegyek ellenértéke (magánszemély befektető esetén csökkentve a hozamra vetített 20 %-os adóval – kivéve a 7.3. pontban meghatározott külföldi személyt) jóváírásra kerül a Befektető Forgalmazónál vezetett elszámolási pénzszámláján.

- Minden befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a kifizetés helyén és idejében a hozam kifizetése tekintetében adó-megállapítási- és levonási kötelezettség terhelheti a kifizetőt.
- A Tájékoztató készítésének időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.
  - Belföldi illetőségű magánszemély befektetők esetén, a Magyarországon forgalmazott befektetési alapon elért hozamra a Kezelési szabályzat készítésének időpontjában hatályos 1995. évi CXVII. Törvény (Szja.) 65. §-a az irányadó, mely szerint a befektetési jegyen elért hozam - hozamfizetés és árfolyamnyereség jellegű jövedelem egyaránt - kamatnak minősül és Magyarországon 20%-kal adóköteles függetlenül attól, hogy az értékesítés tőzsdén vagy tőzsdén kívül történik. A felmerült adót a kifizető (a befektető értékpapírszámláját vezető befektetési szolgáltató) állapítja meg, vonja le,

majd fizeti és vallja be az adóhatóságnak. Ezzel kapcsolatban a befektetőnek teendője nincs.

- Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a befektető adóilletőségével kapcsolatban a befektető által rendelkezésére bocsátott dokumentumok alapján állapítja meg az adó mértékét.
- Céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra

## **9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSÁNAK AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL TÖRTÉNŐ FELFÜGGESZTÉSE**

A Befektetési Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő a Tpt. 249.§ (1) bek. alapján kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett függesztheti fel, ha:

- az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
- a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adottak.

A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével, vagy a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének felhívására haladéktalanul folytatni kell.

A befektetési alapkezelő kérelmére a Felügyelet a Tpt. 251.§ (2) bek. alapján, meghatározott időre, de legfeljebb 180 napra felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos visszaváltását a befektetők érdekeinek védelmében, különösen, ha:

- tíz egymást követő forgalmazási nap alatt a visszaváltott és visszaváltani kért befektetési jegyek összértéke eléri a befektetési alap – az adott időszak első napján érvényes- nettó eszközérték 10%-át,
- húsz egymást követő forgalmazási nap alatt a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma 10 %-kal csökken, vagy
- a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközök aránya a visszaváltások következtében a befektetési alap saját tőkéjének 15%-a alá csökken

## **10. A TŐKENÖVEKMÉNY ÉS A HOZAM**

Az Alap nyeresége a portfóliójában lévő befektetési jegyek nettó eszközértékének növekedéséből, az értékpapírok a Kezelési szabályzat 17. pontjában meghatározott értékeléséből, származó árfolyamnyereségből, betétként elhelyezett illetve számlán kezelt pénzeszközök kamataiból származik az Alapot terhelő - a Kezelési szabályzat 11. pontjában meghatározott - költségek levonása után.

Az Alap tőkenövekménye az adott napon számított nettó eszközérték (megállapítása a Kezelési szabályzat 13. pontjában leírtak alapján) és az alapra kibocsátott forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékének pozitív különbözete.

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

## **11. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK**

### **11.1. Díjak és költségek**

#### **11.1.1. Az Alap működése során felmerülő költségek**

- A befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- az Alapkezelőnek fizetendő: alapkezelési díj (maximum 2 %)
- az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazással kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Zrt. díjak),
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkor évi díja (2009. évre 600 eFt+ÁFA)
- a befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves jelentés, havi portfolió jelentés kinyomtatásával, szétosztásával, közzétételével kapcsolatos költségek,
- az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei,
- az Alappal kapcsolatos reklámköltségek,
- az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak (nettó eszközértékre vetítve 0,25 ezrelék)
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek,
- a Letétkezelőnek fizetendő éves díj (maximum 0,2 %)

Az Alapot terhelő összes költség a nettó eszközérték maximum 3 %-a.

#### **11.1.2. Megszűnéssel kapcsolatos költségek**

Az Alap megszűnése esetén az eszközök értékesítését végző befektetési szolgáltató díja.

### **11.2. Díjak, költségek elszámolási szabályai**

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

- Az Alapkezelőnek fizetendő: alapkezelési díj, az Alap napi nettó eszközértékei számtani átlagának maximálisan 2 %-a évente. Az alapkezelési díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.
- a Letétkezelőnek fizetendő éves díj az Alap napi nettó eszközértékei számtani átlagának maximum 0,2 %-a évente. A Letétkezelői díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

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

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos Saját tőke

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

## **12. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖLTSÉGEK**

### **12.1. Forgalmazási jutalék eladáskor**

A Forgalmazó forgalmazási jutalékot a befektetési jegyek eladásakor nem számít fel.

### **12.2. Forgalmazási jutalék visszaváltáskor**

A Forgalmazó visszaváltás esetén forgalmazási jutalékot nem számít fel.

## **13. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA**

### **13.1. Az összesített nettó eszközérték meghatározása**

A Letétkezelő minden banki munkanapon a rendelkezésre álló árfolyamok alkalmazásával meghatározza a következő forgalmazási napra vonatkozó nettó eszközértéket. A forgalmazási napra (T nap) a nettó eszközérték megállapítása a T-1 napi árfolyamok alapján történik.

Az Alap összesített nettó eszközértékét a tulajdonában lévő értékpapírok és pénzeszközök a Kezelési szabályzat 17. pontjában leírtak alapján számított értékének összege határozza meg, csökkentve a Letétkezelő által a tárgynapon meghatározott költségek és kötelezettségek értékével.

Az első nettó eszközérték közzététele: **2009. szeptember 23.**

### **13.2. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték meghatározása**

Az Alapnak egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő az Alap T-1 napi összesített nettó eszközértékének és a T-1 napi kibocsátott befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg négy tizedes jegyre kerekítve.

#### **Hibás nettó eszközérték elszámolása (Tpt. 266. § (8), (9))**

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket, a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkeztének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyannapra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámításra került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett.

Ha hibás nettó eszközértéken befektetési jegy forgalmazására kerül sor, a hiba és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve, ha

– a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár **egy ezrelékét.**

- a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az **ezer forintot.**

### **13.3. A nettó eszközérték közzétételének gyakorisága, helye**

A Letétkezelő a nettó eszközértéket, a megállapítást követő első banki munkanapon teszi közzé az Alap hivatalos közleményeinek helyén (Kezelési Szabályzat 15. pont), illetve a Forgalmazó fiókjaiban.

### **14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELADÁSI ÉS VISSZAVÁSÁRLÁSI ÁRA**

A tárgynapra (T nap) közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az eladási illetve vételi ár.

### **15. A BEFEKTETŐK RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSA**

Az Alapkezelő hirdetményeit a [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu), a [www.mkbalapkezelolo.hu](http://www.mkbalapkezelolo.hu) valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapokon teszi közzé.

Az Alapkezelő az üzleti év első felére vonatkozóan nem auditált, az év végét követően pedig könyvvizsgáló által hitelesített jelentést tesz közzé az Alap működéséről. Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő minden banki munkanapon közzéteszi.

A féléves jelentést minden év június 30-át követő 45 napon belül kell elkészíteni, és nyilvánosságra hozni. Az éves jelentést az Alap minden üzleti évének végét követő 120 napon belül kell elkészíteni, és nyilvánosságra hozni. A jelentésnek a törvény által előírt tartalommal kell rendelkeznie. A jelentéseket a PSZÁF-nak meg kell küldeni.

Az Alapkezelő hivatalos közleményeinek helyén közzé teszi a féléves és éves jelentéseit. Az Alapkezelő ezen felül a Befektetési jegyek bármely tulajdonosának kérésére díjmentesen rendelkezésre bocsátja a féléves, illetve éves jelentés egy másolatát.

A hónap utolsó Banki napra vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján készített havi portfóliójelentést az Alapkezelő köteles megküldeni a Felügyeletnek és a megállapítást követő tizedik Banki naptól a forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. Az Alapkezelő a havi portfóliójelentést hirdetményi helyein is közzé teszi.

#### **Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség**

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

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- e) az Alapkezelési szabályzat módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- f) az Alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;

*h)* a tőke és a felosztott Hozam (amennyiben a felosztott Hozam kifizetése az Alapkezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;

*j)* az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;

*k)* az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;

*l)* az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;

*m)* a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;

*n)* a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon.

## **16. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSE, ÁTALAKULÁSA ÉS BEOLVADÁSA**

### **16.1. Az Alap megszűnése**

A Tpt. 255.§. alapján az Alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg. A Felügyelet törli az Alapot a nyilvántartásból

a) a pozitív Saját tőkéjű Alap megszüntetésekor a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő nappal,

b) a negatív Saját tőkéjű Alap megszüntetésekor a vagyon értékesítéséből származó ellenérték teljes kifizetésekor,

c) más Befektetési Alapba történő beolvadás esetén a beolvadás napjával,

d.) az Alap összes Befektetési jegyének visszaváltásakor, az utolsó Befektetési jegy visszaváltása napját követő nappal.

Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor illetőleg az Alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor - ha az Alapkezelést másik Alapkezelő nem vállalja el - az Alapot meg kell szüntetni.

Ha az Alap Saját tőkéje pozitív, az Alapot az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.

Ha az Alap Saját tőkéje negatív, az Alap megszüntetését a Felügyelet határozatban rendeli el.

Az Alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az Alap Saját tőkéje három hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

Az Alap megszüntetését az Alapkezelő, illetőleg a Letétkezelő a megszüntetésről szóló Felügyeleti határozat kézhezvételét, illetőleg ha a megszüntetés oka az, hogy az Alap Saját tőkéje három hónapon keresztül nem éri el a húszmillió forintot, a három hónap elteltét követő kettő munkanapon belül köteles közzétenni. A közzététel napjától a Befektetési jegyek eladását és visszaváltását fel kell függeszteni. A hitelezők a közzététel napjától számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül jelenthetik be követeléseiket a Letétkezelőnél.

Amennyiben a megszüntetési eljárás során az Alap Saját tőkéje – a bejelentett hitelezői követelések figyelembe vételével együtt – negatívvá válik, a Letétkezelő köteles a Felügyeletnek haladéktalanul bejelenteni.

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

Az értékesítést követő öt napon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít és azt a Felügyeletnek benyújtja. A megszűnési jelentés benyújtásától számított tíz napon belül a Letétkezelő köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés megkezdéséről az Alapkezelő rendkívüli közleményt köteles közzétenni.

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

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

Ha az Alap Saját tőkéje negatív, az Alap megszüntetését a Felügyelet által létrehozott közhasznú társaság végzi el.  
(Tpt. 256.§.-258.§.)

## **16.2. Az Alap átalakulása**

Átalakulásnak minősül az Alap fajtájának, típusának, vagy futamidejének megváltoztatása.

Az Alap nem alakulhat át zártvégű (határozott futamidejű) befektetési alappá.

Az Alap csak az összes Befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű Befektetési Alappá.

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit, tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alapkezelő a Felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét az Alap hirdetményi lapjaiban, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

A Felügyelet a Befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

## **16.3. Az Alap beolvadása**

Az Alapkezelő beolvadási tájékoztató Felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti az Alap beolvadását.

Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú Alapok olvadhatnak egybe.

A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Az Alapnak nem lehet jogutódja zárt végű (határozott futamidejű) befektetési alap.

## **17. AZ ALAP PORTFÓLIÓ ELEMINEK ÉRTÉKELÉSE**

### **17.1. Lekötött és látra szóló bankbetétek**

- a) A lekötött betétek értékének megállapításakor figyelembe kell venni a felhalmozott kamatokat is.
- b) A látra szóló betétek értékét oly módon kell figyelembe venni, mintha azokat az Alapkezelő aznap likvidálná.

### **17.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

A 91 napnál rövidebb hátralévő futamidejű diszkont kincstárjegyet az adott tétel vásárlás kori hozama alapján kell értékelni.

## **18. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSÁNAK FEDEZETÉRE SZOLGÁLÓ ESZKÖZÖK**

### **18.1. Likvid hányad**

A befektetési jegyek visszaváltási igényének teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret aránya a nettó eszközérték minimum 10%-a.

### **18.2. Hitel**

A befektetési jegyek visszavásárlásának teljesítése céljából az Alapkezelő legfeljebb 30 napra a nettó eszközérték legfeljebb 10%-ig hitelt vehet fel.

## **19. AZ ALAP BEFEKTETÉSI ESZKÖZEINEK KÖLCSÖNZÉSE, TERHELHETŐSÉGE**

### **19.1. Értékpapírok kölcsönzése**

Az Alapkezelő a Tpt. 273. § (3) bekezdésében megfogalmazott lehetőséget – miszerint az Alap saját tőkéjének 30 %-a erejéig értékpapírokat adhat kölcsön – nem használja.

### **19.2. Az Alap befektetési eszközeinek terhelése**

Az Alap befektetési eszközeit semmilyen módon nem lehet terhelni.

## **20. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA**

Jelen Kezelési szabályzat a Felügyelet jóváhagyó határozata keltének napjától az Alap megszűnéséig érvényes.

A Kezelési Szabályzat módosítása a Felügyelet jóváhagyásával lehetséges. A jóváhagyott módosításról az Alapkezelő közleményt tesz közzé az alapkezelő közleményeire vonatkozó szabályok szerint. A módosítás során a befektetési jegyek tulajdonosainak érdekeit figyelembe kell venni. A módosításnak nem lehet visszamenőleges hatálya.

**A Tpt. 236. § (1) bekezdés alapján jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak az Alapkezelő és a Befektető közötti általános szerződési feltételeknek tekintendők.**

**Budapest, 2009. július 15.**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt  
Alapkezelő**

**MKB Bank Zrt.  
Forgalmazó**

Csorba Nikoletta Daróczy Andor

Bereczki Zsuzsanna Pásztor Csaba

## 21. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

### Az MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási 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 DOLLÁR Tőkevédett Likviditási Alap** befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. együtt készítette. Alapkezelőként, Forgalmazóként 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 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. a 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.

**Budapest, 2009. július 15.**

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

**MKB Bank Zrt.  
Forgalmazó**

Csorba Nikoletta     Daróczi Andor

Bereczki Zsuzsanna Pásztor Csaba

## **1. SZ. MELLÉKLET**

### **A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata**

#### **Alap**

##### **MKB DOLLÁR Tőkevédett Likviditási 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.

*Nyílt végű alap* az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra.

#### **Alapkezelő**

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

Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság, vagy fióktelep.

#### **Alapkezelési díj**

A Befektetési alap saját tőkéjének %-ában meghatározott éves összeg, amely ellenében az Alapkezelő az alapkezelési tevékenységet ellátja.

#### **Adóigazgatási eljárásról szóló jogszabály**

2003. évi XCII. Törvény

#### **Banki nap**

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

#### **Befektetési alapkezelési tevékenység**

A befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfoliójában lévő egyes eszközelemeknek (pénzügyi eszköz vagy ingatlan) a befektetési alapkezelő döntése alapján, a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó adásvétele.

#### **Befektetési alap letétkezelő**

MKB Bank Zrt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

#### **Befektetési alap letétkezelési tevékenység**

A BSzt. 5. § (2) bekezdés a) pontja szerinti letétkezelési tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi.

#### **Befektetési alap forgalmazó**

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató.

### **Befektetési jegy**

Befektetési alap nevében (javára és terhére) – a Tpt.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel – sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

*Befektetési jegy sorozat:* az azonos típusú, azonos előállítású, azonos jogokat megtestesítő befektetési jegy egy meghatározott időpontban kibocsátott teljes mennyisége.

### **Befektetési jegy folyamatos forgalmazása**

A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyeknek a befektetési alap nevében történő folyamatos forgalomba hozatala és visszaváltása.

### **Befektetési eszköz**

A Tpt. 267.§. (1) bekezdésben meghatározott mindazon befektetési eszköz, amelybe jelen Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat az Alapnak megengedi a befektetést.

### **Befektetési vállalkozás**

Az, aki a Bszt. szerinti tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt, vagy befektetési tevékenységet végez, ide nem értve a törvény 3. §-ban meghatározottakat.

### **Befektető**

Az a személy, aki a befektetési alapkezelővel, vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja.

*Intézményi befektető:*

a) a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a befektetési alap, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőkealap, kockázati tőkealap-kezelő, a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az egészségbiztosítási szerv és a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv,

b) mindazon devizakülföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő.

### **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**

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

### **Értékpapírszámla**

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

### **Futamidő**

Az Alap nyilvántartásba vételétől kezdődő határozatlan idő.

### **Felügyelet**

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

### **Gt.**

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény

### **Hivatalos Közlemények helye:**

Az Alapkezelő hirdetményeit a [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu), a [www.mkbalapkezelo.hu](http://www.mkbalapkezelo.hu) valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapokon teszi közzé.

### **Hozam**

#### ***Bruttó hozam***

A befektetési jegy vásárláskori és visszaváltáskori egy jegyre jutó nettó eszközértékek közötti pozitív különbözet, amit a befektető a befektetési jegy visszaváltásakor realizál.

#### ***Nettó hozam***

Személyi jövedelemadóval csökkentett bruttó hozam.

### **Hpt.**

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

### **Jegyzés**

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

### **KELER Zrt.**

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt. 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.

### **Likvid eszköz**

A pénz, hitelintézettel állampapírra kötött felmondhatóságában nem korlátozott repo, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét.

### **Másodlagos értékpapír piac**

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

### **MNB**

Magyar Nemzeti Bank

**Nettó eszközérték**

Az Alap portfoliójában szereplő eszközök értéke, csökkentve a portfoliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

**Portfólió**

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

**Ptk**

A Magyar Köztársaság Polgári Törvénykönyvéről szóló, többször módosított 1959. évi IV. törvény

**Saját tőke**

Az Alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező forintérték, az alap futamideje alatt pedig az összesített nettó eszközérték.

**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.

**Tpt.**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

**Tőzsde**

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

**Vezető tisztségviselő**

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

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