

MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap

elnevezésű nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.

telefon: 268-7834, 268-8184;

telefax: 268-7509

E-mail: alap@mkb-alapkezelo.adatpark.hu

Forgalmazó és a befektetési jegyek tőzsdei bevezetésében közreműködő befektetési szolgáltató:

MKB Bank Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.

telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.

telefon: 06-40-333-666

Az Alap a szokásostól eltérő kockázati szintű!

TARTALOMJEGYZÉK

1. ÖSSZEFOGLALÓ	4
1.1. A LÉTREHOZANDÓ ALAP RÖVID BEMUTATÁSA	4
1.2. A BEFEKTETÉSI JEGY LÉNYEGES JELLEMZŐI, BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ...	6
1.3. KOCKÁZAT	7
1.4. FELELŐSSÉG	7
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	8
3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK	11
3.1. FELELŐS SZEMÉLYEK.....	11
3.1.1. Alapkezelő.....	11
3.1.2. Letétkezelő	11
3.1.3. Forgalmazó.....	11
3.1.4. Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató.....	11
3.2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	12
4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	12
4.1. AZ ALAP BEMUTATÁSA	12
<i>Az Alap neve</i>	12
<i>Az Alap típusa, fajtája</i>	12
<i>Az Alap futamideje</i>	12
<i>Alapkezelő</i>	12
<i>Forgalmazó</i>	12
<i>Letétkezelő</i>	12
4.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSI PÉNZNEME: FORINT	12
4.3. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA	12
4.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	13
4.5. A PORTFOLIÓ ELEMEI ÉS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK.....	13
4.6. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA (ÉRTÉKELÉS).....	15
4.7. AZ ALAP SAJÁT TÖKÉJE	16
4.8. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE	16
5. AJÁNLTÁTEL	16
5.1. A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍR NEVE:	16
5.2. A KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME:	16
5.3. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MEGJELENÉSI FORMÁJA:.....	16
5.4. NYILATKOZAT A KIBOCSÁTÁS ENGEDÉLYEZÉSÉRŐL.....	16
5.5. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FŰZŐDŐ JOGOK	17
5.6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK IDŐSZAKA	17
5.7. AZ ALAP FUTAMIDEJE	17
5.8. MEGCÉLZOTT BEFEKTETŐI KÖR.....	17
5.9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	17
5.10. A BEFEKTETÉSI JEGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSE ÉS KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	17
5.11. A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA	17
5.12. HOZAMFIZETÉS.....	20
5.13. TŐKE VISSZAFIZETÉSI GARANCIA.....	20
5.14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	20
5.15. ADÓZÁS.....	20
6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	20
6.1. A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	21
6.2. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	21
6.2.1. <i>Nem intézményi befektetők</i>	21
6.2.2. <i>Intézményi befektetők</i>	21
6.2.3. <i>Jegyzési időszak</i>	21

6.3. JEGYZÉSI ÁR	22
6.4. A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	22
6.5. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	23
6.6. TÚLJEGYZÉS	23
6.7. ALLOKÁCIÓ	23
6.8. ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	24
6.9. JEGYZÉSI GARANCIA	24
6.10. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	24
6.11. JOGHATÓSÁG	24
7. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA	25
8. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI	25
8.1. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	25
8.2. FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉBEN KÖZREMŰKÖDŐ BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ BEMUTATÁSA	27
9. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE	28
9.1. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG	28
9.2. ÉRDEKÜTKÖZÉS ELKERÜLÉSE	29
10. JOGI SZABÁLYOZÁS	29
10.1. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TÖRVÉNYI SZABÁLYOZÁS	29
10.2. EK SZABÁLYOZÁS	30
11. JOGVITÁK RENDEZÉSE	30
12. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	31
1.SZ. MELLÉKLET	32
2. SZ. MELLÉKLET	33
A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLTOS EGYES FOGALMAK MAGYARÁZATA	33

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap** Tájékoztatóját tartalmazza a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. törvény előírásainak valamint az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendeletének megfelelően.

E kibocsátási dokumentum hivatott arra, hogy a Magyar Köztársaság 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 Rt. mint Forgalmazó és mint Letétkezelő az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

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

A jelen "Összefoglaló" fejezet a Tájékoztató bevezető fejezete, amelyet a Tájékoztató többi részével együtt kell értelmezni.

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.

1.1. A létrehozandó Alap rövid bemutatása

Az Alap neve :

MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 1/2006., 2006. március 1.

Felügyeleti engedély száma, kelte: **E-III/110.389/2006; 2006. március 30.**

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

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

A Tájékoztató közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

Az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap Tájékoztatójának, Kezelési szabályzatának és Nyilvános ajánlattételének közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2006. március 30-án kelt, E-III/110.389/2006. számú határozatával engedélyezte.

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2008. november 12-ig, határozott idejű.

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja: HU0000704267**Alapkezelő**

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Forgalmazó

MKB Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Letétkezelő

MKB Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Az alap könyvvizsgálója

Rózsai Rezső (bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 005879) - a KPMG Hungária Kft (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

Az Alap befektetési jegyeinek tőzsdei bevezetésében közreműködő Befektetési Szolgáltató:

MKB Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése: A Forgalmazó és a Forgalmazón keresztül elérhető Alapkezelő honlapja: www.mkb.hu, valamint 2006. december 31-ig a Magyar Tőkepiac című lap.

A befektetési jegyek forgalmazása

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Rt. fiókjaiban. (Tájékoztató 3. sz. melléklet)

1.2. A befektetési jegy lényeges jellemzői, befektetési politika és kockázati tényezők

MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetési jegy

A befektetési jegyek egyenként 10.000 Ft névértékben, névre szólóan, dematerializált formában kerülnek kibocsátásra.

A befektetési jegyek sorozata: „A”

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2006. április 3.

A jegyzési időszak zárónapja: 2006. április 28.

Az Alapkezelő a Tpt. 49. § (3) bekezdése alapján a kitűzött zárónap előtt is jogosult a jegyzési időszakot lezárni.

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

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a pénz- és tőkepiac valamint a nyersanyagpiac kedvező teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének egy részét fix kamatozású pénzüpiaci eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő saját tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három diverzifikált, részvénypiaci, nyersanyag és pénzüpiaci elemeket különböző mértékben tartalmazó portfólió teljesítménye közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

Az Alap tőkegaranciája

Az Alap tőkegaranciája az Alap lejáratkor az Alap befektetési jegyeinek névértékére vonatkozó garancia, melyet a befektetési politika támaszt alá és biztosít. A befektetési politika által biztosított tőkegarancia feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható jogszabályi változások ne következzenek be.

A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

A hozam meghatározása

Az Alap befektetési politikája szerint a saját tőke egy részét olyan opciós konstrukcióba fekteti, mely részvényindex, nyersanyag és pénzüpiac elemeket

különböző arányokban tartalmazó három portfólió közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió hozamából részesíti a befektetőt.

A hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

1.3. Kockázat

Felhívjuk a Befektetők figyelmét az alábbi kockázati tényezőkre, melynek részletes leírását a Tájékoztató 2. pontja tartalmazza:

- **Általános gazdasági környezetből adódó kockázat**
- **Kamatláb kockázat**
- **Devizaárfolyam kockázat**
- **Likviditási kockázat**
- **Árupiaci kockázat**
- **Részvények**
- **Piaci részesedés számításának kockázata**
- **A származtatott ügyletek, és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata**
- **Partnerkockázat**
- **Értékelésből eredő kockázat**
- **Adózási kockázat**
- **Aluljegyzési kockázat**
- **A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.**

1.4. Felelősség

A Tájékoztató összeállítása során az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. valamint az MKB Bank Rt. mint Forgalmazó a legteljesebb mértékben ügyelt arra, hogy

- a Tájékoztató tartalmazzon minden az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. valamint az MKB Bank Rt. piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a kibocsátásra kerülő befektetési jegyhez kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot,

- a Tájékoztatóban, illetőleg a Tájékoztatóról és a Befektetési jegyekről közzétett hirdetésekben közölt adatok, adatcsoportosítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak legyenek, továbbá elősegítsék az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alapba történő befektetéshez szükséges megalapozott döntést,

- a Tájékoztató és a hirdetés félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést ne tartalmazzon, ne hallgasson el olyan tény, amely szükséges a befektetéshez történő megalapozott döntés meghozatalához.

A Tájékoztató teljes egészének tartalmáért - beleértve a jelen „Összefoglaló” fejezetet és minden további fejezetet és részt - az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. valamint a forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Rt. teljes vagyonukkal, korlátlanul, egyetemlegesen felelnek.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t valamint az MKB Bank Rt.-t, mint Forgalmazót, mint a Tájékoztató és „Összefoglaló” tartalmáért felelősséget vállaló személyeket egyetemleges kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az „Összefoglaló” félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.

Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az Európai Unió tagállamainak nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az Alapkezelő olyan banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke visszafizetését, melynek lejáratát megegyezik az Alap futamidejének lejáratával. A betéti kamat úgy kerül meghatározásra, hogy a betét tőkeösszege és a betét kamatának együttes összege az Alap által garantált tőke és az Alap költségének együttes összegét a visszafizetéskor elérje.

Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges. Ezért az Alapkezelő felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét, az alábbiak figyelembe vételére:

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

A magyar nemzetgazdaság helyzetének alakulása és teljesítménye jelentős mértékben kitett a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A nemzetközi pénz- és tőkepiacok erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak, ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek árfolyamát.

Kamatláb kockázat

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

Devizaárfolyam kockázat

A deviza alapú hozamokat a befektetők egy úgynevezett „quanto” technika révén forint alapon kapják, így az Alap befektetési jegyeinek árfolyamára nem gyakorol hatást a devizaárfolyam változása.

Likviditási kockázat

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

Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat

Az alap zárt végű, lejárat előtti visszaváltás nincs. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásába való vételét követően az Alap Befektetési jegyeit bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére.

Az ügyfél lejárat előtt a befektetési jegyét a tőzsdén értékesítheti. A befektetési jegy tőzsdei árfolyama ugyanakkor jelentős mértékben függ a piaci környezettől (piaci hozamok, devizaárfolyam), valamint a kereslet/kínálat alakulásától. A Forgalmazó nem vállalja a zárt végű befektetési jegyek folyamatos tőzsdei árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását. Ezen kockázat miatt az Alapba történő befektetés azoknak a befektetőknek ajánlott, akik a befektetést az Alap lejáratáig meg kívánják tartani.

Árupiaci kockázat

Az árupiacok árfolyam-alakulása elsősorban a kereslet alakulásától függ, a kínálat rövid és még középtávon is erősen rugalmatlan. Az Alapban szereplő árupiaci termékek (arany, olaj, réz) iránti kereslet érdemi csökkenését csak egy világgazdasági recesszió indíthatja meg, illetve ha az adott árupiaci terméket egy technológia leértékeli. Erre az Alapban foglalt egyetlen termék esetében sem látunk esélyt a közeljövőben.

Részvények

A tőkepiaci eszközökre általánosságban igaz, hogy kockázatos eszközök, mivel árfolyamuk a piaci folyamatok függvényében jelentősen ingadozhat. Az adott régió, ország vállalati eredményei, az adott piacok nemzetközi megítélése azok makrogazdasági helyzetének alakulása mozgatja az árfolyamokat. Ezen túl nagyban számít még a nemzetközi befektetők várakozása, illetve a likviditási ciklus állása. Egy feszültségektől terhes környezetben a piacok is nyugtalanabbak és tendencia-szerűen elfordulnak a kockázatosabb befektetési formáktól, s a tőke a kevésbé kockázatos pénzpiaci és árupiaci eszközökbe és stabil gazdaságok államkötvényeibe áramlik. Ilyenkor is esik a részvények árfolyama.

Piaci részesedés számításának kockázata

Előfordulhat, hogy a mögöttes részvényindexek közül egy vagy több indexnek a számítási szabálya időközben megváltozik. Ilyen esetben az elérhető részvénytőzsdéi hozamra gyakorolt hatás bármely irányú, így negatív is lehet. Ilyen eset bekövetkeztének esélye rendkívül kicsi, hatása várhatóan elhanyagolható, mindazonáltal ez létező kockázati tényező.

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

Az Alap a tőkepiacok teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap számára a tőkepiacok teljesítményét két tőkepiaci eszköz-csoport (részvény, nyersanyag), illetve az

azokat alkotó tőkepiaci eszközök (indexek) árfolyam alakulása határozza meg. Ezen indexek számításában, közzétételének módjában bekövetkező változások hatással lehetnek az index teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az Alap jegyzési időszaka alatt összegyűjtött Saját tőke jelentős részét az MKB Bank Rt.-nél lekötött, az Alap futamidejének megfelelő Futamidőre, forint bankbetétben helyezi el a tőke, biztosítása érdekében.

Az alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB-nál elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott külföldi bankét a megvásárolt opciós konstrukció után.

Az Alapkezelő és a külföldi partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alapkezelő az Alap lejáratokor nem képes eleget tenni fizetési kötelezettségeinek.

Értékelésből eredő kockázat

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

Adózási kockázat

A Befektetési Alapokra, valamint a Befektetési jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos belföldi adózási szabályok jövőbeni esetleges hátrányos változásai befolyásolhatják a befektetések nettó hozamát, illetve a tőke visszafizetési garanciát.

Aluljegyzési kockázat

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

Tőke visszafizetési garancia

A tőkegarancia az Alap által vállalt olyan fizetési garancia, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratokor visszakapja.

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetését nem garantálja.

Jegyzési eljárás korábbi lezárása

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

3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK

3.1. Felelős személyek

3.1.1. Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Az Alapkezelő igazgatósága:

- Ványi Bálintné elnök, ügyvezető igazgató, MKB Bank Rt. 1056 Budapest, Váci u. 38.
- Dr. Kraudi Adrienne, vezérigazgató-helyettes, MKB Bank Rt. 1056. Budapest, Váci u. 38.
- Dr. Gagyi Pálffy Andrásné, vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. Budapest, Váci u. 38.

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága

- Nyemcsok János, igazgató, MKB Bank Rt. 1056. Budapest, Váci u. 38.
- Szabolcs István ügyvezető igazgató, MKB Bank Rt. 1056 Budapest, Váci u.38
- Bajusz Péter főosztályvezető helyettes, MKB Bank Rt. Budapest, Váci u. 38.

3.1.2. Letétkezelő

MKB Bank Rt

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

3.1.3. Forgalmazó

MKB Bank Rt

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

3.1.4. Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató

MKB Bank Rt

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t valamint az MKB Bank Rt.-t, mint Forgalmazót, mint a Tájékoztató és „Összefoglaló” tartalmáért felelősséget vállaló személyeket egyetemleges kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az „Összefoglaló” félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.

3.2. Bejegyzett könyvvizsgáló

Rózsai Rezső (bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 005879) - a KPMG Hungária Kft (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. Az Alap bemutatása

Az Alap neve

MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, Zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2008. november 12-ig, határozott idejű.

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Forgalmazó

MKB Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Letétkezelő

MKB Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

4.2. A befektetési jegyek kibocsátási pénzneme: forint

4.3. Az Alap befektetési célja

Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely a tőkegaranciát ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással elérhető magasabb hozam esélyével.

4.4. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a pénz- és tőkepiac valamint a nyersanyagpiac kedvező teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének egy részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő saját tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három diverzifikált, részvénypiaci, nyersanyag és pénzügyi elemeket különböző mértékben tartalmazó portfólió teljesítménye közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

4.5. A portfólió elemei és befektetési korlátok

A befektetési politika megvalósítása érdekében az Alap saját tőkéje a következő eszközökbe kerül befektetésre: betét, lekötött betét, származtatott eszközök-részvényindex, nyersanyag és pénzügyi index opciókból álló opciós konstrukció.

Az opciós konstrukció portfóliói az alábbi elemeket tartalmazzák:

RÉSZVÉNY (tőzsdeindexek):

NIKKEI 225 index (NKY Index)

NASDAQ Composite Index (CCMP Index)

NYERSANYAG:

Kőolaj: West Texas Intermediate, a new york-i árutőzsdén (NYMEX) jegyzett ára

Arany: londoni árjegyzés (Bloomberg kód: GOLDLNAM)

Réz: „A” típusú rézár indexe a Londoni Fém-tőzsdén (Bloomberg kód: LOCADY Cmdty)

PÉNZPIAC:

pénzügyi index(PPI): az egy hetes BUBOR (REUTERS kód: BUHUF1WD=) alapján számított index, naponkénti tőkésítéssel az alábbiak szerint:

$PPI(0) = 100\%$

$PPI(j+1) = PPI(j) \times (1 + 1\text{hetes Bubor} \times \text{napok száma} / 360)$

j – minden munkanap az Induló értékelési naptól az opció lejáratáig

RÉSZVÉNYEK

Nikkei-225

Japán vezető részvényindexe (Bloomberg kód: NKY index), az indexben 225 vezető japán vállalat részvénye szerepel, amely japán részvénypiac egyik legfontosabb mutatója. Az index a tokiói tőzsde első szekciójának

részvényeinek áralakulásáról ad iránymutatást. Az index devizaneme: japán jen, JPY.

Nasdaq Composite

Az amerikai elektronikus tőzsde (Nasdaq) összetett indexe (Bloomberg kód: CCMP index), amely 3158 tőzsdén jegyzett vállalat részvényárfolyamainak mozgásáról ad tájékoztatást a befektetőknek. Az index kapitalizáció súlyozású, kezdő értéke 1971. február 5-én 100 pont volt. Az index devizaneme: amerikai dollár –USD.

NYERSANYAG

Olaj

Az olaj az egyik legfontosabb árupiaci termék, kiemelkedő szerepet játszik a globális világgazdasági fejlődésben. Jelenleg a közlekedési üzemanyagigény kb. 90%-át olajszármazékok biztosítják. A Föld olajtartalékait szakértők 1.277 milliárd hordónyira becsülik, mely a jelenlegi ütemet alapul véve 43 év kitermelésének felel meg. Középtávon a kínálati oldal várhatóan korlátos marad, ezt főleg az magyarázza, hogy a jelenleg ismert, még nem kitermelt készletek többsége a geopolitikai szempontból bizonytalan közel-keleti kutakból származnak. Egyszeri áremelkedéseket eredményezhetnek a közel-keleti térségben esetlegesen bekövetkező geopolitikai konfliktusok, ezáltal az olaj futures indexek vásárlása hatásos fedezeti eszköznek tekinthető az ilyen típusú kockázatok kezelésekor. A legutóbbi időszak olajár emelkedését azonban a kereslet felfutása okozta, melynek fennmaradására hosszabb távon is számítani lehet. Kiemelendő a kínai fogyasztás várható további növekedése, mivel a kínai gazdaság -bár jóval magasabb GDP növekedést tudhat magáénak, mint a világgazdasági átlag- egy főre jutó energiafogyasztása kifejezetten alacsonynak mondható.

A West Texas Intermediate (WTI) az Oklahoma és Texas államokban kitermelt kőolaj árfolyamát jelenti, mely iránymutató árként szolgál az olajszármazékok piacán. A befektetési alap portfóliójában szereplő WTI index komponens alatt a new yorki árutőzsdén (New York Mercantile Exchange-NYMEX) a legközelebbi hónapra jegyzett futures árfolyam fixing értendő (Bloomberg kód: CL1 Cmdty).

Arany

Az arany klasszikusan betölti a kincsépző funkciót. Az ipari felhasználása és a kitermelés nagysága évek óta stabilnak mondható. Az arany iránti kereslet élénkülése általában az inflációs nyomás fokozódásakor, politikai - gazdasági bizonytalanság bekövetkeztekor jelentkezik. Szintén jelentős hatással van az arany árszintjére a jegybankok tartalékolási politikájának változásai, mivel a legnagyobb készletekkel ők rendelkeznek. Az arany a portfóliókban történő szerepeltetése diverzifikációs célt is szolgál, hiszen rendkívül alacsony a korrelációja a részvénytörzsekkel.

A befektetési alap portfóliójában szereplő aranyár a londoni aranypiacon a résztvevő tagok által minden kereskedési napon 10.30 órakor (helyi idő) meghatározott egy unciára vonatkozó arany ára amerikai dollárban kifejezve. (Bloomberg kód: GOLDLNAM Cmdty)

Réz

A réz -a vas és az alumínium után- a harmadik legnagyobb mennyiségben kitermelt fém a világon, ugyanakkor kitermelése, illetve felhasználása rendkívül jól tükrözi a világgazdasági fejlődést. A legnagyobb felhasználó Kína, melynek rézimportja az 1998-as 163.000 tonnáról 1.357.000 tonnára nőtt 2003-ban. A készletek 2005 közepén 30 ezer tonna alá estek, míg a réz ára 2005 második felében fokozatosan emelkedett („A” típusú réz ára 3.800-ról 4.600 USD-re nőtt). A készletek várhatóan csak lassan fognak visszaállni korábbi szintjükre, mely várhatóan a magas árak fennmaradását valószínűsíti. A befektetési alap portfoliójában szereplő „A” típusú rézár indexe a Londoni Fém-tőzsdén jegyzett, azonnali szállításra vonatkozó, napi hivatalos USD-ben kifejezett elszámoló árat (cash seller & settlement price) jelenti egy tonna rézre vonatkozóan. (Bloomberg kód: LOCADY Cmdty)

A három portfolió összetétele

Index _i	Portfolió ₁ (Dinamikus)	Portfolió ₂ (Kiegyensúlyozott)	Portfolió ₃ (Konzervatív)
i=1 Nikkei	25.00%	16.67%	15.00%
i=2 NASDAQ	25.00%	16.67%	15.00%
i=4 WTI Olaj	15.00%	16.67%	10.00%
i=5 Arany	07.50%	08.33%	05.00%
i=3 Réz	07.50%	08.33%	05.00%
i=6 Pénzpiac	20.00%	33.33%	50.00%

A betétek tervezett aránya meghaladja az Alap induló Saját tőkéjének 80%-át. Ez az arány a pénzpiaci hozamok alakulásától függően változhat.

A portfolió lehetséges elemei és befektetési korlátok részletes leírását a Kezelési szabályzat 2.3. pontja tartalmazza.

4.6. A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

A Letétkezelő a rendelkezésre álló piaci árak alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja. A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követő első Banki munkanapon teszi közzé az Alap hivatalos közleményeinek helyén, illetve a Forgalmazó fiókjaiban.

A nettó eszközérték megállapításának részletes szabályait a Kezelési szabályzat 9. pontja határozza meg.

4.7. Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje a nettó eszközértékével azonos.

Az Alap induló saját tőkéje minimum 500 millió, maximum 5 milliárd forint.

4.8. Az Alap megszűnése

A Futamidő leteltével az Alapkezelő elkészíti az Alap megszűnési jelentését, azt a Felügyelet részére megküldi, egyidejűleg hirdetményei között közzéteszi, hogy a Befektetők részére a tőke- és - amennyiben van kifizethető hozam - hozamfizetést mikortól kezdi meg a Letétkezelő. (Részletes szabályok a Kezelési szabályzat 10.1. pontjában.)

5. AJÁNLATTÉTEL

A felajánlott befektetési jegyekre vonatkozó információk

5.1. A felajánlott értékpapír neve:

MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

5.2. A kibocsátás pénzneme: a befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

5.3. 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.

Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Rt.-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.

5.4. Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy igazgatóságának 1/2006. (03.01.) számú

határozatában döntött a befektetési jegyek kibocsátásáról, valamint a Felügyelet 2006. március 30-án kelt, E-III/110.389/2006. számú határozatával az Alap befektetési jegyinek nyilvános forgalomba hozatalát engedélyezte.

5.5. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A Befektetőket megillető, a befektetési jegyekhez fűződő jogok jelen Tájékoztató 6.10. pontjában olvashatóak.

5.6. A befektetési jegyek kibocsátásának időszaka

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2006. április 3.
A jegyzési időszak zárónapja: 2006. április 28.

A jegyzésre vonatkozó részletes információkat a Tájékoztató 6. A befektetési jegyek forgalmazása című fejezet tartalmazza.

5.7. Az Alap futamideje: nyilvántartásba vételétől 2008. november 12-ig tart.

5.8. Megcélzott befektetői kör

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. Befektetési jegyeket deviza-belföldi és deviza-külföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek.

5.9. A befektetési jegyek forgalmazása

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Rt. fiókjaiban. (Tájékoztató 3. sz. melléklet)

5.10. A befektetési jegy szabályozott piacra történő bevezetése és 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.

5.11. A befektetési jegyek hozama

A Hozam meghatározása

Az Alap befektetési politikája szerint a saját tőke egy részét olyan opciós konstrukcióba fekteti, mely részvényindex, nyersanyag és pénzpiac elemeket különböző arányokban tartalmazó három portfólió közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió hozamából részesíti a befektetőt.

A hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

Az opciós konstrukció portfóliói az alábbi elemeket tartalmazzák:

RÉSZVÉNY (tőzsdeindexek):

NIKKEI 225 index (NKY Index)

NASDAQ Composite Index (CCMP Index)

NYERSANYAG:

Kőolaj: West Texas Intermediate, a new york-i árutőzsdén (NYMEX) jegyzett ára

Arany: londoni árjegyzés (Bloomberg kód: GOLDLNAM)

Réz: „A” típusú rézár indexe a Londoni Fém-tőzsdén (Bloomberg kód: LOCADY Cmdty)

PÉNZPIAC:

pénzpiaci index(PPI): az egy hetes BUBOR (REUTERS kód: BUHUF1WD=) alapján számított index, naponkénti tőkésítéssel az alábbiak szerint:

$PPI(0) = 100\%$

$PPI(j+1) = PPI(j) \times (1 + 1\text{hetes Bubor} \times \text{napok száma} / 360)$

j – minden munkanap az Induló értékelési naptól az opció lejáratáig

A három portfólió összetétele

Index _i	Portfólió ₁ (Dinamikus)	Portfólió ₂ (Kiegyensúlyozott)	Portfólió ₃ (Konzervatív)
i=1 Nikkei	25.00%	16.67%	15.00%
i=2 NASDAQ	25.00%	16.67%	15.00%
i=4 WTI Olaj	15.00%	16.67%	10.00%
i=5 Arany	07.50%	08.33%	05.00%
i=3 Réz	07.50%	08.33%	05.00%
i=6 Pénzpiac	20.00%	33.33%	50.00%

A portfólió elemeinek a teljesítménye az alábbiak szerint kerül kiszámításra:

$$\text{Teljesítmény (Index } i) = \frac{\text{Index } i(\text{Átlag}) - \text{Index } i(0)}{\text{Index } i(0)}$$

Index _i (Átlag): a portfólió egyes elemeinek (Index) a Megfigyelési időpontokban mért, illetve a pénzpiac index (PPI) portfólió elem esetében a fenti képlet (PPI(j+1)) alapján számított index piaci értékeinek számtani átlaga.

Index _i (0): az adott portfólió elem (Index) Induló értékelési napi piaci érték, illetve a pénzpiac index (PPI) portfólió elem esetében 100% -os érték

A fenti képlet szerint a teljesítmény - a portfólió egyes elemeinek (Index) a Megfigyelési időpontokban mért illetve a pénzpiac index (PPI) portfólió elem esetében a fenti képlet alapján számított index piaci értékeinek számtani átlaga és az adott portfólió elem (Index) Induló értékelési napi piaci értékének, illetve a pénzpiac index (PPI) portfólió elem esetében 100% -os érték különbségének az Induló értékelési napi értékhez viszonyított hányadosa.

Megfigyelési időpontok

13 Megfigyelési időpont van. Az első Megfigyelési időpont 12 hónappal az Alap lejáratának napját megelőzően, majd azt követően havonta, az utolsó pedig az Alap lejáratának napján van.

A portfólió értékének meghatározása az alábbi piaci jegyzések alapján történik:

RÉSZVÉNY (tőzsdeindexek):	
<u>NIKKEI 225 index (NKY Index)</u>	T napi tőzsdei záró érték
<u>NASDAQ Composite Index (CCMP Index)</u>	T napi tőzsdei záró érték
NYERSANYAG:	
<u>Kőolaj:</u>	West Texas Intermediate, a new york-i árutőzsdén (NYMEX) jegyzett ára, a NYMEX legközelebbi lejáratú futures kontraktus T napi hivatalos elszámoló ára (Bloomberg kód: CL1)
<u>Arany:</u>	A Londoni arany piacon a T napi reggeli fixing ár (Bloomberg kód: GOLDLNAM)
<u>Réz:</u>	A Londoni Fém Tőzsdén (LME) a T napon hivatalosan közölt elszámoló (ún cash seller) ára (Bloomberg kód: LOCADY)
PÉNZPIAC:	
<u>pénzpiaci index (PPI):</u>	az egy hetes BUBOR (REUTERS kód: BUHUF1WD=) fenti képlet alapján kalkulált értéke

Az Alap által vásárolt opciós konstrukció lejáratkori kifizetése az alábbi képlet szerint történik:

$$\text{Max [0\%, Max (Portfólió}_1\text{, Portfólió}_2\text{, Portfólió}_3\text{)]}$$

Az egy befektetési jegyre jutó nominális Hozam kalkulációja:

$$\text{Névérték} \times \text{Max [0\%, Max (Portfólió}_1\text{, Portfólió}_2\text{, Portfólió}_3\text{)]} \times \text{Részesezési ráta}$$

A Részesezési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció alapjául szolgáló portfóliók névértéke (azaz az a névleges összeg, melyre a portfóliók átlag teljesítményét vetítve az opció lejáratkori kifizetésének összege meghatározásra kerül) hogyan aránylik az Alap induló Saját tőkéjéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részesedik. A Részesezési ráta értéke 70% és 100% között mozoghat. Előre nem lehet meghatározni, hogy az Alap induló Saját tőkéjének mekkora hányadát fordítja az Alapkezelő az opció beszerzésére, mert az opció árát a jegyzési időszak alatti piaci körülmények befolyásolják. Emiatt az Alapkezelő a Részesezési ráta értékét a fenti tól-ig határok között tudja megadni. A Részesezési ráta pontos értéke csak az opció megvásárlásakor áll az Alapkezelő rendelkezésére.

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

5.12. Hozamfizetés

A tőke visszafizetés és a hozamfizetés részletes szabályait a Kezelési szabályzat 4. pontja tartalmazza.

5.13. Tőke visszafizetési garancia

A tőkegarancia az Alap által vállalt olyan fizetési garancia, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratakor visszakapja.

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetését nem garantálja.

5.14. A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően kezdeményezi a Befektetési jegyek BÉT-re történő bevezetését a Tpt. értelmében.

A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a Másodlagos értékpapírpiacra lehet. **A Futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem ad el és nem vált vissza Befektetési jegyeket.**

5.15. Adózás

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

A magánszemélyek Személyi jövedelemadójáról szóló hatályos törvény alapján a nyilvánosan forgalomba hozott Befektetési jegy Hozama, illetve az értékpapír számlán nyilvántartott értékpapírtok árfolyamnyeresége után az adó mértéke 0 %.

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

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Rt. fiókjaiban. (Tájékoztató 3. sz. melléklet)

6.1. 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.

6.2. A jegyzés, fizetés módja

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. Befektetési jegyeket deviza-belföldi és deviza-külföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek. A jegyzés a jegyzett befektetési jegyek jegyzési árának megfizetésével és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával történik. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a fenti két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül.

Egy befektető által egy jegyzési íven minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft. A befektető személyesen vagy meghatalmazott képviselője útján jegyezhet befektetési jegyet a jegyzési ár megfizetése és a jegyzési ív aláírása ellenében.

6.2.1. Nem intézményi befektetők

A Befektetési jegyek jegyzési árát a nem intézményi befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az Alap 10300002-20256650-00003285 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.

6.2.2. Intézményi befektetők

Intézményi befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél- illetve értékpapírszámlával a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a Forgalmazó 10300002-20190196-70383285 számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt - érvényes - jegyzési ív befogadásakor átutalja az Alap 10300002-20256650-00003285 számú számlájára.

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

6.2.3. Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2006. április 3.
A jegyzési időszak zárónapja: 2006. április 28.

6.3. Jegyzési ár

A befektetési jegyek értékesítése diszkont árfolyamon történik. A diszkont árfolyam 5%-os betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési nap	Árfolyam
2006.04.03	99,66%
2006.04.04	99,67%
2006.04.05	99,69%
2006.04.06	99,70%
2006.04.07	99,71%
2006.04.10	99,75%
2006.04.11	99,77%
2006.04.12	99,78%
2006.04.13	99,79%
2006.04.14	99,81%
2006.04.18	99,86%
2006.04.19	99,88%
2006.04.20	99,89%
2006.04.21	99,90%
2006.04.24	99,95%
2006.04.25	99,96%
2006.04.26	99,97%
2006.04.27	99,99%
2006.04.28	100,00%

6.4. A jegyzés lezárása

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

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

6.5. A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárat előtt lezárhatja a jegyzési időszakot:

- (a) túljegyzés esetén, 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 milliárd Ft-ot el nem érő Saját tőkét, ameddig terjedő jegyzést az Allokáció során elfogad;
 - (iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három Banki nap rendelkezésre áll.

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

6.6. Túljegyzés

A Befektetési jegyek jegyzése során az Alapkezelő legfeljebb **5 milliárd Ft** összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyezett Befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a 6.5. (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti mennyiséget.

6.7. 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 elszámolásról szóló szakaszban (Tájékoztató 6.4. pontja) foglaltak szerint utalja vissza a befektetőknek. Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről a Forgalmazó allokációs értesítőt juttat el a befektetőkhez

6.8. Érvénytelen jegyzés

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, ill. alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a jegyzési árnak megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a befektetési jegy ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve a Forgalmazó 6.2. pontban nevesített számláján.

6.9. Jegyzési garancia

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

6.10. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

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 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 igénybevitelével a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap futamidejének lejáratát 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.

6.11. Joghatóság

A jelen Tájékoztató valamint a Kezelési szabályzat alapján létrejött bármely jogviszonyra a Magyar Köztársaság joga az irányadó.

A Befektető, az Alapkezelő, az Alap, a Letétkezelő, valamint a Forgalmazó között a jelen Tájékoztatóban, az Alapkezelési szabályzatban, a jegyzési jognyilatkozatokban illetve szerződésekben nem szabályozott kérdésekben a Tpt.-ben, valamint a Ptk.-ban foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni.

Adózási kérdésekben a Magyar Köztársaság mindenkor hatályos adózási jogszabályait kell alkalmazni.

7. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése: A Forgalmazó és a Forgalmazón keresztül elérhető Alapkezelő honlapja: www.mkb.hu, valamint 2006. december 31-ig a Magyar Tőkepiac című lap.

Az Alapkezelő az Alap működéséről az üzleti év első felére vonatkozóan nem auditált, az év végét követően pedig könyvvizsgáló által hitelesített jelentést készít a PSZÁF részére, illetve tesz közzé a fent megjelölt honlapon, valamint a forgalmazási helyeken. 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.

Megtekinthető dokumentumok

A Befektetők által megtekinthető dokumentumok az Alap Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései, rendes és rendkívüli hirdetései.

8. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI

8.1. Az Alapkezelő bemutatása

Az Alapkezelő 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 Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6523 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység).

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Tulajdonosi struktúrája:

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

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

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 kereskedési igazgató látja el.

Az Alapkezelő által már létrehozott Befektetési Alapok

MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfólió a befektetési politika szerint: Állampapírok, gazdálkodói kötvények

Hozamfizetés: Nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfólió a befektetési politika szerint: részvények, gazdálkodói kötvények, állampapírok, derivatív ügyletek

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfólió a befektetési politika szerint: Állampapírok

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Nyíltvégű Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfólió a befektetési politika szerint: Külföldi értékpapírok, az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, gazdálkodói kötvények, állampapírok

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfólió a befektetési politika szerint: Külföldi Értékpapírok, elsősorban európai tőzsdékre bevezetett részvények, gazdálkodói kötvények, állampapírok, derivatív termékek

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB "Hozamvadász" Nyíltvégű Befektetési Alap

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája - az Egyesült Államokban és Nyugat-Európában már elterjedt - un. absolut vagy total return befektetési alapokra hasonlít.

Az absolut vagy total return befektetési alap befektetési politikájának tág keretén belül szabadon választja meg befektetéseinek piacát és befektetési eszközt, illetve a befektetési eszköz tartási politikáját. Ezáltal nem jelölhető ki előre egy meghatározott befektetési szerkezet. Befektetési politikája nem kötelezi egyetlen piac hangsúlyos megjelenésére sem és egyetlen befektetési eszköz-csoport minimális szintjének fenntartására sem.

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: zártvégű, lejárat: 2007. 11.29.

Befektetési politika: a Befektetők számára garantált tőke, garantált Minimum hozam és Prémium hozam kifizetése, azonnali és opciós üzletkötésekkel.

Tőke- és hozamfizetés: első év végén Minimum garantált hozam, lejáratkor tőke, Minimum garantált hozam és Prémium hozam.

MKB Alapok Alapja

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfóliója: nyíltvégű értékpapír befektetési alapok befektetési jegyei, bankbetétek

Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

8.2. Forgalmazó, Letétkezelő és a befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetésében közreműködő befektetési szolgáltató bemutatása

A Forgalmazói, Letétkezelői és a befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetésében közreműködő szolgáltatói feladatokat az **MKB Bank Rt.** 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.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6512'03 Egyéb monetáris tevékenység; 6521'03 Pénzügyi lízing, 6523'03 Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, 6712'03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, 6713'03 Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, 6720'03 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység, 7414'03 Üzletviteli tanácsadás.

MKB Bank Rt. által kibocsátott értékpapírok:

Fix kamatozású: MKB 08/10.21., 10/10.21., 13/02.15, 16/02.15. lejáratú kötvények bevezetve a BÉT-re; 09/10.27. lejáratú EUR kötvény, bevezetve a Luxemburgi Tőzsdére.

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

9. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE

A befektetési jegy kibocsátásában és az Alap nyilvántartásba vételében jogi személyként érintett az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő. Az Alapkezelő és a Forgalmazó abban érdekelt, hogy az Alap a jelen Tájékoztatóban megfogalmazott befektetési célokat a lehető legteljesebb mértékben megvalósítsa. A Letétkezelő érdekltsége, hogy a Tpt.-ben megfogalmazott letétkezelői feladatokat ellássa. A befektetési jegy kibocsátásában érdekelt természetes személyek az Alapkezelő vezető tisztségviselői, vezető állású dolgozói, valamint a munkaszervezetben tevékenykedő alkalmazottai. A Forgalmazónál és a Letétkezelőnél a kibocsátásban érdekelt természetes személyek a vezető tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai, továbbá a befektetési szolgáltatási terület irányítását ellátó, valamint a forgalmazási, illetve letétkezelési feladatokat ellátó munkavállalók.

9.1. Összeférhetlenség

A Tpt. 242. §-a szerint az érintett természetes személyek összeférhetlenségére az alábbi törvényi szabályozás vonatkozik.

„ 242. § (1) A befektetési Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

a) a Letétkezelőnek;

b) a befektetési döntések végrehajtásában közreműködő szolgáltatónak, így különösen a befektetési szolgáltatónak, az ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, másik befektetési alapkezelőnek, valamint

c) a befektetési alapkezelő ügyfelének.

(2) Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni.”

Jelen Tájékoztató aláírásával az MKB Befektetési Alapkezelő zárkörűen működő Rt és az MKB Bank Rt kijelenti, hogy legjobb tudomásuk szerint a Tájékoztató készítésének időpontjában nem állt fenn összeférhetlenség az érdekelt személyek tekintetében.

9.2. Érdeütközés elkerülése

Az érdeütközés elkerülése érdekében az Alapkezelő a Tpt. alábbi rendelkezéseit következetesen szem előtt tartja:

- az alapkezelő az alap működése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes alapkezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni (Tpt. 236. § (2)),
- a befektetési alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében (Tpt. 236. § (3)),
- a befektetési Alapkezelő egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet és befektetési alaponként több, különböző befektetési jegy sorozatba tartozó befektetési jegy forgalomba hozásáról is dönthet (Tpt. 239. § (1)),
- a befektetési alapkezelő a befektetési alapok és az ügyfelek vagyonát a saját és az alapkezelő egyéb ügyfelei vagyonától elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani (Tpt. 239. § (2)),
- a befektetési alapkezelő által kezelt portfólióban lévő eszközök nem képezik az alapkezelő tulajdonát (Tpt. 239. § (3)),
- a befektetési alapkezelő az általa kezelt vagyonról befektetési alaponként és ügyfelenként elkülönített nyilvántartást köteles vezetni (Tpt. 239. § (4)).

10. JOGI SZABÁLYOZÁS

10.1. A befektetési alapra vonatkozó törvényi szabályozás

A magyarországi befektetési alapok törvényi szabályozása idestova tizennégy éves múltra vezethető vissza. Az első szabályozó, az 1991.évi LXIII. törvény hatálybalépése óta a jogi előírások, a befektetési alapok működése során szerzett üzleti és piaci tapasztalatokat valamint az Európai Unió normarendszerét is figyelembe véve, részletesebbé és differenciáltabbá váltak. A befektetési alapokra vonatkozó hatályos törvényi előírásokat a jogalkotó, az egységes jogi szabályozás elvét vallva, beépítette a tőkepiaci törvény szabályrendszerébe. Jelenleg tehát a befektetési alapokra vonatkozó normát a Tpt. rendelkezései között, külön címszó alatt, a törvény nyolcadik részében találhatja meg a Befektető. De az egységes jogi szabályozás elve azt is jelenti, hogy a befektetési alapokra vonatkozó előírásokat nem lehet csak a törvény nyolcadik részében található rendelkezésekből megismerni, ugyanis teljes és hű képet kizárólag a törvény egészének megismerése és értelmezése után nyerhet a Befektető.

A Tpt. mellett az Alapkezelő, Forgalmazó és a Letétkezelő szervezetére, törvényes működési rendjére, tevékenységi körére, továbbá a tevékenység gyakorlása során kötött ügyletek polgári jogi bázisszabályozására vonatkozó jelentős háttérszabályok a Ptk. a Gt. valamint a Hpt.

A Tpt.-nek az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap működésére vonatkozó egyes fontosabb rendelkezéseit az Alap Kezelési szabályzat 1. sz. melléklete tartalmazza.

10.2. EK szabályozás

Jelen Tájékoztató az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) alapján készült, amely a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a Tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásról szól.

A befektetési alapokra vonatkozó európai és magyarországi jogi szabályozás eltérése miatt a Rendelet alább felsorolt pontjai az Alap vonatkozásában nem, vagy csak bizonyos részleteiben értelmezhetők.

A Bizottság 809/2004/EK Rendeletének I. sz. mellékletének 3., 5.1.2., 5.1.5., 5.2., 6., 8., 9.1., 9.2.1., 9.2.3., 10.4., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19. 20., 21., 22., 23., 25., XV. mellékletének 7., 8. pontja.

11. JOGVITÁK RENDEZÉSE

Az Alapkezelő a Forgalmazó és a Letétkezelő az Alap működése során esetlegesen felmerülő vitás kérdéseket elsősorban egyeztetés útján igyekszik rendezni a Befektetővel. Az egyeztetés sikertelensége esetén a felek részére a polgári peres eljárás adhatja a vita törvényes rendezését.

Budapest, 2006. március 6.

dr. Gagyi Pálffy Andrásné Dzsubák Attila

Bereczki Zsuzsanna Mihalik János

MKB Befektetési Alapkezelő zárkörűen működő Rt
Alapkezelő

MKB Bank Rt
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

12. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap Tájékoztatóhoz

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. (székhelye: 1056 Budapest Váci u. 38.), mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank Rt., mint Forgalmazó alulírott cégjegyzési joggal felruházott, a jelen felelősségvállaló nyilatkozat MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Rt. nevében történő cégszerű aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük, hogy a Tájékoztatót az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Rt. 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 Rt. 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 Rt. 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 Rt. teljes vagyonával, korlátlanul és egyetemlegesen felelnek.
4. az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t és az MKB Bank Rt.-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 Rt.-t a Tájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli a Tájékoztató tartalmáért való felelősség, amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2006. március 6.

dr. Gagyi Pálffy Andrásné Dzubák Attila

Bereczki Zsuzsanna Mihalik János

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt
Alapkezelő

MKB Bank Rt
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

1.sz. melléklet

A tájékoztatóban található hivatkozások jegyzéke

Hivatkozások tartalma	Tájékoztató		Kezelési szabályzat	
	Fejezet	Oldalszám	Fejezet	Oldalszám
A portfólió elemei	4.5.	13-15	2.3.	4-5
Nettó eszközérték	4.6.	15	9.	16-17
Az Alap megszűnése	4.8.	16	10.1.	18
Hozamfizetés	5.12.	20	4.	10-11
Befektetési alpra vonatkozó törvényi szabályozás	10.1.	29	1. sz. melléklet	21-33

2. sz. melléklet

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

Alap

MKB MOZAIK Tőkegarantált 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.

Zárt végű 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 tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság, vagy fióktelep.

Allokáció

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

Banki nap

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

Befektetési alapkezelési tevékenység

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

Befektetési alap letétkezelő

MKB Bank Rt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

Befektetési alap letétkezelési tevékenység

Az a Hpt. 3. § (1) bekezdésének *i*) pontjában meghatározott pénzügyi szolgáltatási 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 jegyek forgalmazója

MKB Bank Rt.

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 eszköz

A Tpt. 82.§. által meghatározott mindazon befektetési eszköz, amelybe jelen Tájékoztató az Alapnak megengedi a befektetést.

Befektetési szolgáltató

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

Befektető

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

Intézményi befektető:

a) a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a befektetési alap, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőketársaság, kockázati tőkealap, a kockázati tőkealap-kezelő, a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az Országos Egészségbiztosítási Pénztár, és az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság,

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

BÉT

Budapesti Értéktőzsde (tőzsde)

Cstv.

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

Opciós konstrukció

Több opcióból álló konstrukció, mely az opció árának kifizetése ellenében olyan jogot biztosít az opció vevője, azaz a befektető számára, mely szerint az opció eladója az opció vevője részére az opció lejáratkor részvényindex, nyersanyag és pénzügyi elemeket különböző arányokban tartalmazó három portfólió közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió hozamát fizeti ki az általa az alapba befektetett összegre vonatkozóan a Részesedési ráta arányában.

Értékpapírszámla

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

Futamidő

Az Alap nyilvántartásba vételétől **2008. november 12-ig tart.**

Felügyelet

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

Gt.

A gazdasági társaságokról szóló 1997. évi CXLIV. törvény

Hozam

A tőkenövekmény azon része, amelyeket a befektetési alapkezelő az Alapkezelési szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a befektetési jegyek után köteles kifizetni. A hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg, minimum garantált hozamot az Alap nem fizet.

Hozamfizetés

Az Alap a Futamidő alatt elért teljes hozamot a lejáratot követően a tőke visszafizetésével egyidejűleg fizeti ki a befektetők részére.

Hpt.

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

Induló értékelési nap

Az induló értékelési nap: **2006. május 12.**

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 Rt.

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt. 175 Budapest, Asbóth u. 9-11.

Másodlagos értékpapír piac

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

Megfigyelési időpont

A Megfigyelési időpontokban az egyes portfólió elemek értéke a Hozam kiszámítása céljából meghatározásra kerül. 13 Megfigyelési időpont van. Az első Megfigyelési időpont 12 hónappal az Alap lejáratának napját megelőzően, majd azt követően havonta, az utolsó pedig az Alap lejáratának napján van.

Nettó eszközérték

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök értéke, csökkentve a portfóliót 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

Részesedési ráta

A Részesedési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció alapjául szolgáló portfóliók névértéke hogyan aránylik az Alap Saját tőkéjéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részesedik. A Részesedési ráta értéke 70% és 100% között mozoghat. Értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

Saját tőke

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

Származtatott (derivatív) ügylet

Olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

Személyi jövedelemadó törvény

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény

Ügyfélszámla

A Befektetőnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál. Jelen Tájékoztatóban írottakkal összhangban a Befektetőnek az MKB Bank Rt. 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.

3. sz. melléklet

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Rt. fiókjai:

Budapest és környéke fiókhálózat

1013 Budapest	I. ker. Alagút u. 5.	Tel.: (1) 489-5930
1023 Budapest	II. ker. Lajos u. 2.	Tel.: (1) 336-2430
1024 Budapest	II. ker. Széna tér 4. (Mammut Üzletház)	Tel.: (1) 315-0690
1032 Budapest	III. ker. Bécsi út 154. (EuroCenter)	Tel.: (1) 439-3000
1039 Budapest	III. ker. Pünkösdfürdő u. 52-54.	Tel.: (1) 454-7700
1051 Budapest	V. ker. Szent István tér 11.	Tel.: (1) 268-7461
1052 Budapest	V. ker. Türr István u. 9.	Tel.: (1) 268-8219
1056 Budapest	V. ker. Váci u. 38.	Tel.: (1) 268-8472
1061 Budapest	VI. ker. Andrássy út 17.	Tel.: (1) 268-7066
1062 Budapest	VI. ker. Váci út 1-3. (WestEnd City Center)	Tel.: (1) 238-7800
1093 Budapest	IX. ker. Soroksári út 3/c. (Duna Ház)	Tel.: (1) 216-2991
1106 Budapest	X. ker. Örs Vezér tere 25. (Árkád)	Tel.: (1) 434-8110
1119 Budapest	XI. ker. Fehérvári út 95.	Tel.: (1) 204-4686
1124 Budapest	XII. ker. Alkotás út 53. (MOM Park)	Tel.: (1) 487-5550
1132 Budapest	XIII. ker. Nyugati tér 5.	Tel.: (1) 329-3840
1138 Budapest	XIII. ker. Váci út 178. (Duna Plaza)	Tel.: (1) 239-5110
1139 Budapest	XIII. ker. Váci út 85. (Masped Ház)	Tel.: (1) 237-1751
1143 Budapest	XIV. ker. Hungária krt. 130. (Siemens Ház)	Tel.: (1) 222-4126
1173 Budapest	XVII. ker. Pesti út 237.	Tel.: (1) 254-0130
1221 Budapest	XXII. ker. Kossuth Lajos u. 25.-27.	Tel.: (1) 482-2070
2000 Szentendre	Kossuth Lajos u.10.	Tel.: (26) 501-400

Nyitva tartás: hétfő - csütörtök 8-16.30, péntek 8-15 óra

Vidéki fiókhálózat

Debrecen	4024, Vár u. 6/c.	Tel.: (52) 528-110
Debrecen	4025, Piac u. 81.	Tel.: (52) 430-866
Eger	3300, Érsek u. 6.	Tel.: (36) 514 100
Eger	3300, Dobó tér 3.	Tel.: (36) 510-820
Gyöngyös	3200, Köztársaság tér. 1.	Tel.: (37) 505-460
Győr	9021, Bécsi kapu tér 12.	Tel.: (96) 548-220
Herend	8440, Kossuth Lajos u. 140.	Tel.: (88) 513-610
Heves	3360, Szerelem A. u. 11.	Tel.: (36) 545-560
Hódmezővásárhely	6800, Kossuth tér 2.	Tel.: (62) 530-900
Jászberény	5100, Lehel vezér tér 16.	Tel.: (57) 504-840
Kaposvár	7400, Széchenyi tér 7.	Tel.: (82) 527-940
Kecskemét	6000, Katona József tér 1.	Tel.: (76) 504-050
Kiskunhalas	6400, Kossuth u. 3.	Tel.: (77) 520-620
Kisvárd	4600, Szt. László u. 51.	Tel.: (45) 500-680
Miskolc	3530, Széchenyi u. 18.	Tel.: (46) 504-540
Mosonmagyaróvár	9200, Magyar u. 26-28.	Tel.: (96) 577-400
Nagykanizsa	8800, Erzsébet tér 8.	Tel.: (93) 509-650
Nyíregyháza	4400, Szarvas u. 11.	Tel.: (42) 597-610
Orosháza	5900, Könd u. 38.	Tel.: (68) 512-430
Pécs	7621, Király u. 47.	Tel.: (72) 522-240
Salgótarján	3100, Fő tér 6.	Tel.: (32) 521-200
Sopron	9400, Várkerület 16.	Tel.: (99) 512-920
Szeged	6720, Kölcsey u. 8.	Tel.: (62) 592-010
Szekszárd	7100, Garay tér 8.	Tel.: (74) 505-860
Székesfehérvár	8000, Zichy liget 12.	Tel.: (22) 515-260
Szolnok	5000, Baross u. 10-12.	Tel.: (56) 527-510
Szombathely	9700, Szent Márton u. 4.	Tel.: (94) 528-380
Tata	2890, Ady Endre u. 18.	Tel.: (34) 586-730
Tatabánya	2800, Fő tér 6.	Tel.: (34) 512-920
Veszprém	8200, Óváros tér 3.	Tel.: (88) 576-300
Zalaegerszeg	8900, Kölcsey u. 2.	Tel.: (92) 550-690

Nyitva tartás: hétfő - csütörtök 8-15.30, péntek 8-15 óra

