



MKB

ALAPKEZELŐ

MKB MOZAIK

Tőkevédett

Likviditási Alap

elnevezésű nyilvános, nyílt végű 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

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.

MKB MOZAIK

Tőkevédett

Likviditási Alap

elnevezésű nyilvános, nyílt végű 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

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.....	5
2. TŐKEVÉDELEM	5
3. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSA.....	5
3.1 ALAPKEZELŐI HATÁROZAT SZÁMA	5
3.2. FELÜGYELTI ENGEDÉLY SZÁMA	5
3.3. FELÜGYELTI NYILVÁNTARTÁSBA VÉTEL SZÁMA	5
4. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	5
5. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA	6
6. AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA, BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA.....	7
6.1. AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA.....	7
6.2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	7
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 FÜZÖDŐ JOGOK	8
7.3. ADÓZÁS	8
8. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	8
8.1. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ÁRA	8
8.2. A FORGALMAZÁS MÓDJA.....	8
8.3. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ÁTRUHÁZÁSA.....	9
9. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSÁNAK AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL TÖRTÉNŐ FELFÜGGESZTÉSE.....	9
10. A TŐKENÖVEKMÉNY ÉS A HOZAM.....	9
11. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK.....	10
11.1. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK	10
11.1.1. AZ ALAP MŰKÖDÉSE SORÁN FELMERÜLŐ KÖLTSÉGEK.....	10
11.1.2. MEGSZÜNÉSSEL KAPCSOLATOS KÖLTSÉGEK.....	10
11.2. DÍJAK, KÖLTSÉGEK ELSZÁMOLÁSI SZABÁLYAI	10
12. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖLTSÉGEK	10
12.1. FORGALMAZÁSI JUTALÉK ELADÁSKOR.....	10
12.2. FORGALMAZÁSI JUTALÉK VISSZAVÁLTÁSKOR	10
12.3. SZÁMLAVEZETÉSI DÍJ, TRANSZFERÁLÁSI DÍJ	11
13. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA.....	11
13.1. AZ ÖSSZESÍTETT NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA	11
13.2. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA	11
13.3. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK KÖZZÉTÉTELÉNEK GYAKORISÁGA, HELYE.....	11
14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELADÁSI ÉS VISSZAVÁSÁRLÁSI ÁRA	11

15. A BEFEKTETŐK RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSA.....	11
16. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSE, ÁTALAKULÁSA ÉS BEOLVADÁSA.....	12
16.1. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE	12
16.2. AZ ALAP ÁTALAKULÁSA.....	13
16.3. AZ ALAP BEOLVADÁSA	13
17. AZ ALAP PORTFÓLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE	13
17.1. LEKÖTÖTT ÉS LÁTRA SZÓLÓ BANKBETÉTEK	13
17.2. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK	13
18. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSÁNAK FEDEZETÉRE SZOLGÁLÓ ESZKÖZÖK.....	13
18.1. LIKVID HÁNYAD	13
18.2. HITEL	13
19. AZ ALAP BEFEKTETÉSI ESZKÖZEINEK KÖLCSÖNZÉSE, TERHELHETŐSÉGE	14
19.1. ÉRTÉKPAPÍROK KÖLCSÖNZÉSE	14
19.2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI ESZKÖZEINEK TERHELÉSE	14
20. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA	14
21. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	15

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI

Az Alap neve: (2008. november 12-től)

MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap

elnevezésű nyilvános nyíltvégű befektetési alap

Az Alap típusa, fajtája

Az Alap nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap átalakulásának napjától határozatlan idejű.

A Befektetési jegy ISIN kódja: HU0000704267

2. TŐKEVÉDELEM

2.1 Tőkevédelem

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető aki az MKB MOZAIK Tőkegarantált 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

2.2. Az Alap teljesítményéért harmadik személy garanciát nem vállal.

3. A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSA

3.1. Alapkezelői határozat száma, kelte: 16/2008., 2008. június 19.

Alapkezelői határozat száma, kelte **az átalakulásról:** 20/2008., 2008. szeptember 11.

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

Felügyeleti engedély száma, kelte az átalakulásról: E-III/110.389-3/2008., 2008. október 10.

3.3. Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.389-2/2006., 2006. május 3.

Az Alap 1112-82 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 órától 13 óráig

Postacíme: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Tevékenységi köre

Az Alapkezelő a Felügyelettől 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.

Alkalmazotti létszám 2008. április 1-én 9 fő.

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 2005-2007. évi mérlegeit, eredménykimutatásait, a könyvvizsgálati 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 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 2005-2007. 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 Zrt. 2008. január 1.-i aktív állományi létszáma: 2000 fő.

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 lekötött és látra szóló banki betétekbe, várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását e Kezelési szabályzat 5. pontja tartalmazza), maximum 10%-át a Magyar Állam által Magyarországon, forintban 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 tőkéjét az Alapkezelő – a mindenkor hatályos Tpt. előírásokat figyelembe véve – az alábbi eszközökbe fektetheti.

6.3.1. Likvid eszközök

Lekötött és látra szóló bankbetétek

Forint látra szóló és lekötött bankbetét.

Az Alap nettó eszközértékének minimum 90%-a.

6.3.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Magyar Állam által Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírok (diszkont kincstárjegyek)

Az Alap nettó eszközértékének maximum 10%-a. Ezen portfólió részben 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 6.3.2.bekezdésben meghatározott azonos sorozatba tartozó állampapírok 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

Az értékpapír neve: **MKB MOZAIK 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: a befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

A befektetési jegy névértéke: 10.000 Ft

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 bizonyításig azt kell tekinteni, akinek Értékpapírszámláján azt nyilvántartják.

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

ISIN kód: HU0000704267

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 befektetési jegyeit a Forgalmazó közreműködésével visszaváltsa, 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 portfólió jelentést 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 estlegesen 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 3. 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 forint összeget határozza meg**. Ezt az összeget a befektető a Forgalmazónál vezetett elszámolási pénzzámláján 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 pénzzámláján.

- Minden befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a kifizetés helyén és idejében a hozam kifizetése tekintetében adómegállapítási 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

8.3. A befektetési jegyek átruházása

A befektetési jegy szabadon átruházható értékpapír, amely a másodlagos értékpapírpiacra szabadon értékesíthető. Az értékpapír új tulajdonosát megilletik mindazon jogok, amelyeket számára a Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a vonatkozó jogszabályok biztosítanak.

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 felfüggesztheti 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 adóttak.

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

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 portfóliójában. Ezért a tőkenövekmény újra befektetése az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket tovább növeli.

A Befektető a befektetési jegy nettó eszközértékének növekedésétől úgy juthat nyereséghez (hozamhoz), ha befektetési jegyét visszaváltja, illetve a másodlagos forgalomban eladja.

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 mindenkori éves díja (2008. évre 600 eFt+ÁFA)
- a befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves jelentés, havi portfólió 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 költség

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 maximum 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 ismételen 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 eladásakor

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.

12.3. Számlavezetési díj, transzferálási díj

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

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: 2008. november 14.

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**.

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, 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, a www.mkbalapkezelolo.hu valamint a 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 portfólió jelentést 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 portfólió jelentést hírdeményi 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;
- d) az Alapkezelési szabályzat módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- e) az Alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- f) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- g) a tőke és a felosztott Hozam (amennyiben a felosztott Hozam kifizetése az Alapkezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- h) az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- i) az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- j) 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;
- k) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- l) 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 ELEMEINEK 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 vásárláskori 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% - áig 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, 2008. szeptember 15.



dr. Gagyi Pálffy Andrásné
MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő



Dzubák Attila



Bereczki Zsuzsanna



Kelemen Zsuzsanna
MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

21. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MKB MOZAIK 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 MOZAIK 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.
3. Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. felelősségvállalása alapján **tudomásul vesszük**, hogy 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, 2008. szeptember 15.

dr. Gagyai Pálffy Andrásné
MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő

Dzubák Attila

Bereczki Zsuzsanna

Kelemen Zsuzsanna
MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató



Újrapapír a zöld bolygóért