

**MKB**

ALAPKEZELŐ

# **MKB MOZAIK**

## **Tőkevédett**

## **Likviditási Alap**

**elnevezésű nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési alap**

### **RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓJA**

**Alapkezelő:**

**MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 268-7834, 268-8184

telefax: 268-7509

e-mail: [mkbalapkezelo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezelo@mkb.hu)

**Forgalmazó:**

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 269-0922

**Letétkezelő:**

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 06-40-333-666.



# **MKB MOZAIK**

## **Tőkevédett**

### **Likviditási Alap**

elnevezésű nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési alap

#### **RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓJA**

**Alapkezelő:**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

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

**Forgalmazó:**

**MKB Bank Zrt.**

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

**Letétkezelő:**

**MKB Bank Zrt.**

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



# TARTALOMJEGYZÉK

<b>1. A RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ FELADATA .....</b>	<b>5</b>
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP BEMUTATÁSA .....	5
1.2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA .....	6
1.3. AZ ALAP PORTFÓLIÓJÁNAK LEHETSÉGES ELEMEI .....	6
1.3.1. LIKVID ESZKÖZÖK .....	6
1.3.2. HÍTELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPIROK .....	6
1.3.3. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK .....	6
1.3.4. EGYÉB BEFEKTETÉSI KORLÁT .....	6
1.3.5. ÖSSZEVONT BEFEKTETÉSI KORLÁTOK .....	6
1.4. A BEFEKTETŐK KÖRE .....	7
<b>2. A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJA, A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÁLTAL KITŰZÖTT BEFEKTETÉSI CÉL.....</b>	<b>7</b>
<b>3. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA .....</b>	<b>7</b>
<b>4. A FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA .....</b>	<b>8</b>
<b>5. AZ ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓJA .....</b>	<b>9</b>
<b>6. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK .....</b>	<b>9</b>
<b>7. A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK .....</b>	<b>10</b>
7.1. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK .....	10
7.2. A BEFEKTETŐT TERHELŐ KÖLTSÉGEK .....	11
7.2.1. FORGALMAZÁSI JUTALÉK ELADÁSKOR .....	11
7.2.2. FORGALMAZÁSI JUTALÉK VISSZAVÁLTÁSKOR .....	11
<b>8. A BEFEKTETŐK ÉRDEKVÉDELME.....</b>	<b>11</b>
8.1. ÉRDEKÜTKÖZÉS ELKERÜLÉSE .....	11
8.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK .....	11
8.3. TŐKEVÉDELEM .....	11
<b>9. AZ ALAP MŰLTBELI HOZAMA.....</b>	<b>11</b>
<b>10. FORGALMAZÁSI HELYEK .....</b>	<b>11</b>
<b>11. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA .....</b>	<b>12</b>
<b>12. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA .....</b>	<b>12</b>
<b>13. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....</b>	<b>13</b>
<b>1. SZ. MELLÉKLET A FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK ZRT. FIÓKJAI .....</b>	<b>14</b>



## 1. A RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ FELADATA

A rövidített tájékoztató feladata, hogy a Befektetők számára a kibocsátási Tájékoztatóból, illetve az Alap Kezelési szabályzatából rövid, tömör, lényegre törő információkkal szolgáljon. Ezért, ebben a tájékoztatóban azokat az információkat gyűjtöttük össze, amelyek véleményünk szerint segítenek a Befektetőknek döntésük meghozatalában.

**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.**

**A Befektetési jegy forgalomba hozatala során az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. kivételével senki sem jogosult a Tájékoztatóban, a Kezelési szabályzatban, illetve hirdetésekben közölt alapkezelési szabályokon és feltételeken, a forgalomba hozatalra vonatkozó adatokon kívül más információt vagy adatot szolgáltatni. A jogosulatlanul szolgáltatott információk a kibocsátó megerősítése nélkül nem tekinthetők hitelesnek és azokra igényt senki sem alapíthat.**

**Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra.**

Jelen dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozott **MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap elnevezésű zártvégű értékpapír befektetési alap (a PSZÁF nyilvántartásba vételi határozatának száma: E-III/110.389-2/2006, lajstrom száma: 1112-82) Tpt. 260. § (6) bekezdése szerinti átalakulási tájékoztatója, és egyben az átalakulás után az MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap elnevezést viselő nyílt végű, nyilvános, határozatlan futamidejű alap** Rövidített Tájékoztatója is a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. törvény előírásainak 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 Zrt. mint Forgalmazó és mint Letétkezelő az MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

### **Az Alap átalakulásának indoka**

2006. augusztus 31-től új adójogszabályok léptek hatályba, melyek szerint az ezt követően megvásárolt befektetési jegyeken elért árfolyamnyereség után 20 % kamatadót kell fizetni.

Az Alap átalakulásának célja, a Befektetők számára lehetővé tenni, hogy eldönthessék, hogy a 2008. november 12-i lejáratot követően az Alapba befektetett befektetésüket továbbra is fenn kívánják-e tartani, így biztosítva a kamatmentes befektetés lehetőségét. A Befektetők így maguk választhatják meg, hogy az Alap módosított futamidején belül (az Alap 2008. november 12-ét követően határozatlan futamidejű) mikor kívánnak befektetésükhöz hozzá jutni a Befektetési jegyek visszaváltásával.

Amennyiben az Alap átalakulása nem történne meg legkésőbb az eredeti határozott futamidő lejárta napjáig, úgy az Alap automatikusan megszűnik, és az Alap vagyona a Befektetők között felosztásra kerül az eredetileg meghatározottak szerint.

### **Az átalakulás napja**

Az átalakulás napja 2008. november 12., amely az Alap eredeti (határozott) futamideje lejáratának napjaként került meghatározásra az Alap kibocsátási tájékoztatójában. Az átalakulás azt eredményezi, hogy az Alap a Tpt. 255. § a) pontja alapján nem kerül sor az Alap törlésére, azaz megszűnésére. Az eredetileg lejárat napjaként meghatározott nappal az átalakult Alap kezdi meg működését, tőkevédett nyílt végű határozatlan futamidejű likviditási alapként. Az átalakult Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása 2008. november 14-én kezdődik a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott módon a Kezelési szabályzat 13.2. pontjában meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközértéken.

### **Az átalakulás engedélyezése**

**Az Alap átalakulását az Alapkezelő Igazgatósága 2008. szeptember 11-én kelt, 20/2008. számú határozatával határozta el.**

**Az átalakulást a PSZÁF 2008. október 10-én kelt, E-III/110.389-3/2008. számú határozatával engedélyezte.**

#### **1.1. A befektetési alap bemutatása**

##### **Az Alap neve**

**MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap**

elnevezésű nyilvános nyílt végű befektetési alap

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 1/2006. március 1.  
Az **átalakulásról** az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 20/2008. szeptember 11.

**Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.389/2006., 2006. március 30.**  
**E-III/110.389-1/2006. április 25.**

**Az átalakuláshoz a Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.389/-3/2008., 2008. október 10.**

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

Az Alap 1112-82 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.  
A Tájékoztató közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

#### **Az Alap típusa, fajtája**

Az Alap nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési alap.

#### **Az Alap futamideje**

Az Alap átalakulásának napjától határozatlan idejű.

#### **1.2. Az Alap befektetési politikája**

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

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 Rövidített Tájékoztató 4. pontja tartalmazza), maximum 10%-át a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon 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.

#### **1.3. Az Alap portfóliójának lehetséges elemei**

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

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

##### **1.3.1. Likvid eszközök**

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

Forint látra szóló és lekötött bankbetét.

Az Alap nettó eszközértékének minimum 90%-a.

##### **1.3.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

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.

##### **1.3.3. Származtatott ügyletek**

Az Alap származtatott ügyletet nem köt.

##### **1.3.4. Egyéb befektetési korlát**

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

##### **1.3.5. Összevont befektetési korlátok**

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

**Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során a kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a**

**Befektető befektetési kockázatot vállal. A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.**

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

**A kockázati tényezők, részletes leírását e Rövidített Tájékoztató 6. pontja tartalmazza:**

#### **1.4. A befektetők köre**

A befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok vásárolhatják.

## **2. A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJA, A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÁLTAL KITŰZÖTT BEFEKTETÉSI CÉL**

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

## **3. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA**

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

#### **Adatok az Alapkezelőről**

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

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

#### **Tevékenységi köre**

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

#### **Üzleti év**

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

#### **Tulajdonosi struktúrája:**

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

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank Zrt. által irányított vállalatcsoportnak

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

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

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezete a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll. A munkaszervezet Front-office és Back-office egységekre tagozódik, a Front-office irányítását a kereskedési igazgató látja el.

Az Alapkezelő teljes munkaidős munkavállalóinak száma 2008. április 1-től 9 fő.

Az Alapkezelő 2005-2007. évi mérlegeit, eredménykimutatásait és a könyvvizsgálói nyilatkozatokat a Tájékoztató 4. sz. melléklete tartalmazza.

## 4. A FORGALMAZÓ, 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 Letétkezelő sem az elmúlt három évben, sem jelenleg nem állt, illetve áll csőd- és felszámolási eljárás alatt.

### **Az MKB Bank Zrt. bemutatása**

A Bank Magyarországon bejegyzett nyilvános részvénytársaságként MKB Bank Zrt. néven működik. A Bankot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01-10-040952 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván.

A Bankot a Magyar Állam alapította 1950-ben Magyar Külkereskedelmi Bank néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos bankári feladatok ellátása volt. Az 1987-es bankreform során, a kétszintű bankrendszer kialakulásakor az MKB teljeskörű kereskedelmi banki felhatalmazást kapott. 1994. évi privatizációját követően a Bank vállalati és projektfinanszírozási tevékenységét, intézményi és lakossági bankszolgáltatásait, valamint pénz- és tőkepiaci aktivitását továbbfejlesztve a hazai bankpiac meghatározó szereplőjévé vált. A Bank 2003. év végén megvásárolta a Konzumbank Rt. részvényeinek 99,6 százalékát. 2004 júliusában a Konzumbank Rt. beolvadt az MKB Bankba, az operációs integráció 2004. december 31-ével valósult meg. A Konzumbank Rt. akvizíciójával az MKB bővítette fiókhálózatát, növelte piaci súlyát a lakossági és a kis-és középvállalati ügyfelek középső és felső szegmensében.

Az MKB Bank a BayernLB regionális hídfőállásaként képviseli a bankcsoportot a Közép-kelet európai régióban a bulgáriai MKB Unionbank és a román MKB Romexterra bankokkal.

2007-ben az összességében kedvezőtlenebb hazai gazdasági környezet ellenére az MKB Bank és Bankcsoport dinamikusan bővíteni tudta üzleti teljesítményét mindegyik üzletágában. Külön kiemelendő a befektetési alapok térnyerése, ahol a húzótermék garantált alapokban közel 12%-os piacrészt ért el az MKB, a lakossági jelzálog-fedezetű hitelezés, melyben a vezértermékek számító lakáshitelek esetén az új ügyleteknél 15%-ot is elért az MKB piacrésze az év során. Hasonló jelentőségű, hogy az egyik legnagyobb abszolút állománynövekedést mutatta fel az MKB a lakossági betétgyűjtésben tavaly, valamint tovább

erősítette Private banking üzletágát. A vállalati üzletágban a Bank a bankszektor folytatódó átalakulása ellenére is megerősítette legnagyobb finanszírozói pozícióját, miközben növelni tudta piaci részesedését a forrásgyűjtésben is. A faktoringban 30%-os piacrészt elérve messze piacvezető, miközben trade finance üzletágának felfuttatását is megkezdte. Ugyanakkor a kedvezőtlen gazdasági környezet a korábbi évekenél magasabb céltartalékszintet tett szükségessé alapvetően a kis és középvállalati szektorban.

A fiókhálózat folytatódó fejlesztése mellett részben megújultak az elektronikus csatornák. A pénztári szegmens stratégiai fontosságú az MKB számára; ezt is jelzi, hogy az MKB Egészségpénztár immár a 3. legnagyobb a piacon. Az MKB-Euroleasing csoport megerősített folyamatok és kockázatkezelés alapon gyorsította növekedését és az új ügyletekben dobogós pozíciót ért el. KKEU érdekeltségéinél az MKB Unionbanknál illetve az MKB Romexterra Banknál befejeződött a BayernLB-MKB csoportstenderdeknek való megfelelés biztosítása ide értve többek között az üzleti modellek lefektetését. A leánybankok helyi tevékenysége illetve a közös üzletek dinamikus felfutást mutattak.

Az MKB teljesítményét, fejlesztéseit, minőségi ügyfélszolgálat iránti elkötelezettségét igazolta vissza a 2007 során elnyert több nemzetközi és hazai szakmai díj.

Az MKB könyvvizsgálója a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.).

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

### **Tevékenységi köre (TEÁOR)**

6419/08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

### **Engedélyhez kötött tevékenységek**

A Társaság a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én

kelt 41.0005/1998. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye alapján folytatja.

#### **MKB Bank Zrt. tulajdonosi struktúrája**

A Bank alaptőkéje 14.094.483 darab, egyenként ezer forint névértékű, azonos jogokat megtestesítő törzsrészcégből áll. A 2008. május 31-i részvénykönyv állapota alapján a tulajdonosi szerkezetet az alábbi táblázat tartalmazza:

A Bank jegyzett tőkéjének 5 százalékát meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesek köre:

<b>Részvényes</b>	<b>Részvények száma (db)</b>	<b>Tulajdoni hányad (%)</b>
<b>Bayerische Landesbank (BayernLB)</b>	12.631.238	89,62
<b>P.S.K. Beteiligungsverwaltung GmbH</b>	1.462.917	10,38

#### **A BayernLB közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az MKB Bank Zrt-ben.**

#### **Üzleti év**

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

#### **Alkalmazotti létszám**

Az MKB Bank Zrt. 2007. december 31.-i aktív állományi létszáma: 2.000 fő.

#### **Az MKB Bank Zrt. legfontosabb adatai**

A Bank 2005-2007. évi konszolidált mérlegeit, eredménykumulatásait, a könyvvizsgálói nyilatkozatokat a Tájékoztató 5. sz. melléklete tartalmazza.

## **5. 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.

## **6. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK**

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

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

#### **Kamatláb kockázat**

Az Alap portfóliójában közvetlenül, illetve közvetetten (birtokolt befektetési jegyek portfóliójában) szerepelnek állampapírok, kötvények és bankbetétek. A piaci kamatszintek változása rögtön megjelenik az állampapírok, kötvények árfolyamában. Az előbbiek az értékelési eljáráson keresztül a befektetési jegyek nettó eszközértékében is éreztetik hatásukat.

#### **Likviditási kockázat**

Az ingadozó piaci kereslet és kínálat következtében a portfólió elemeinek értékesítése, vagy az Alap szabad pénzeszközeinek befektetése időnként nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges, ami az Alap nettó eszközértékén keresztül kedvezőtlenül hat a befektetési jegyek árfolyamára.

#### **Kibocsátói kockázat**

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója fizetéseképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, vagy a fizetési kötelezettségének

nem megfelelő időben tesz eleget a hitelezési és tulajdoni jogviszonyt megragadó értékpapírok értékét és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, illetve a befektetési jegyek árfolyamát negatívan befolyásolja.

#### **Partnerkockázat**

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez befolyásolja az Alap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek árfolyamát.

Az Alap az MKB Bank Zrt. partnerkockázatát futja a bankban elhelyezett betét után. Az MKB Bank Zrt. pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy a betétek lejáratakor nem képes eleget tenni fizetési kötelezettségének.

#### **Értékelésből eredő kockázat**

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

#### **A tőkevédelem kockázata**

A tőkevédelem biztosítja, hogy a befektető a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett tőkéjének megfelelő összeget a befektetési jegy visszaváltásakor visszakapja. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal.

#### **Adózási kockázat**

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 realizált hozama után az adó mértéke 20 százalék.

A külföldi személy adófizetési kötelezettsége az Adóigazgatási eljárásról szóló jogszabályok alapján áll fenn.

A befektetési jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos belföldi adózási szabályok a jövőben a befektető hátrányára is megváltozhatnak, ezek a változások befolyásolhatják a befektetések hozamát. A különböző országok kormányainak adópolitikája, a különféle befektetések megadóztatása vagy a már meglévő adók emelése szintén kockázatot hordoz magában.

#### **Visszavásárlási kockázat**

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

#### **Az Alap megszűnésének kockázata**

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

## **7. A BEFEKTETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK**

### **7.1. Az Alapot terhelő díjak és költségek**

- A befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- az Alapkezelőnek fizetendő: alapkezelési díj (maximum 2 %)
- az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazással kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Zrt. díjak),
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkor évi díja (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.

#### **Megszűnéssel kapcsolatos költségek**

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

## **7.2. A Befektetőt terhelő költségek**

### **7.2.1. Forgalmazási jutalék eladásakor**

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

### **7.2.2. Forgalmazási jutalék visszaváltásakor**

A Forgalmazó visszaváltás esetén forgalmazási jutalékot nem számít fel.

### **7.2.3. Számlavezetési díj, transzferálási díj**

## **8. A BEFEKTETŐK ÉRDEKVÉDELME**

Az Alapkezelőtől független Letétkezelő végzi az Alap vagyonának értékelését, letétben tartja az Alap értékpapírjait és vezeti az Alap számláit.

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.

### **8.1. 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 vagyomból 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.

### **8.2. Tőkevédelem**

**8.2.1.** 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

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

## **9. AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMA**

**Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.**

## **10. FORGALMAZÁSI HELYEK**

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (1. sz. melléklet)

## 11. INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELI HELYE

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

## 12. A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA

Jelen Rövidített Tájékoztató a Felügyelet jóváhagyó határozata keltének napjától az Alap megszűnéséig érvényes.

A Rövidített tájékoztató 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.

**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

### 13. 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. Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. felelősségvállalása alapján **tudomásul vesszük**, hogy
3. a Tpt. 29. § alapján a tájékoztató teljes egészének tartalmaért - 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 tartalmaért való felelősség, amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2008. szeptember 15.

**dr. Gagy Pálffy Andrásné**  
MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.  
Alapkezelő

**Dzubák Attila**

**Bereczki Zsuzsanna**

**Kelemen Zsuzsanna**  
MKB Bank Zrt.  
Forgalmazó

## 1. SZ. MELLÉKLET

### A FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK ZRT. FIÓKJAI

#### *Budapest és környéke*

<b>ALAGÚT UTCA</b>	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
<b>ARÉNA PLAZA</b>	H-1087 Budapest, Kerepesi út 9.
<b>LAJOS UTCAI FIÓK</b>	H-1023 Budapest, Lajos u. 2.
<b>MAMMUT ÜZLETHÁZ</b>	H-1024 Budapest, Széna tér 4.
<b>EUROCENTER ÜZLETHÁZ</b>	H-1032 Budapest, Bécsi út 154.
<b>BÉKÁSMEGYER</b>	H-1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52-54.
<b>ÚJPESTI FIÓK</b>	H-1045 Budapest, Árpád út 183-185.
<b>SZENT ISTVÁN TÉR</b>	H-1051 Budapest, Szent István tér 11.
<b>TÜRR ISTVÁN UTCA</b>	H-1052 Budapest, Türr István u. 9.
<b>SZÉKHÁZ</b>	H-1056 Budapest, Váci u. 38.
<b>ANDRÁSSY ÚT</b>	H-1061 Budapest, Andrássy út 17.
<b>WESTEND CITY CENTER</b>	H-1062 Budapest, Váci út 1-3.
<b>DUNA HÁZ</b>	H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
<b>ÁRKÁD</b>	H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
<b>FEHÉRVÁRI ÚT</b>	H-1119 Budapest, Fehérvári út 95.
<b>MOM PARK</b>	H-1124 Budapest, Alkotás út 53.
<b>NYUGATI TÉR</b>	H-1132 Budapest, Nyugati tér 5.
<b>DUNA PLAZA</b>	H-1138 Budapest, Váci út 178-182.
<b>VÁCI ÚT – MASPED HÁZ</b>	H-1139 Budapest, Váci út 85.
<b>SIEMENS HÁZ</b>	H-1143 Budapest, Hungária krt. 130.
<b>RÁKOSKERESZTÚRI FIÓK</b>	H-1173 Budapest, Pesti út 237.
<b>BUDAFOK</b>	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
<b>CSEPEL PLAZA</b>	H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.
<b>SOLYMÁR</b>	H-2085 Solymár, Trestyánszky u. 68.
<b>SZIGETSZENTMIKLÓS</b>	H-2310 Szigetszentmiklós, Gyári út 9.
<b>SZENTENDRE</b>	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
<b>BUDAÖRS</b>	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
<b>VÁC</b>	H-2600 Vác, Március 15. tér 23.
<b>ÉRD</b>	H-2030 Érd, Budai út 11.
<b>DUNAKESZI</b>	H-2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
<b>GÖDÖLLŐ</b>	H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13.

<b>Vidék</b>	
<b>BAJA</b>	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10.
<b>BALASSAGYARMAT</b>	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
<b>BÉKÉSCSABA</b>	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
<b>CEGLÉD</b>	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
<b>DEBRECEN</b>	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C.
<b>DEBRECEN II.</b>	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
<b>EGER</b>	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
<b>ESZTERGOM</b>	H-2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
<b>GYÖNGYÖS</b>	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
<b>GYŐR</b>	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
<b>GYŐRI ÁRKÁD</b>	H-9027 Győr, Budai u. 1.
<b>HATVAN</b>	H-3000 Hatvan, Kossuth tér 4.
<b>HEREND</b>	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
<b>HEVES</b>	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
<b>HÓDMEZŐVÁSÁRHELY</b>	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
<b>JÁSZBERÉNY</b>	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
<b>KALOCSA</b>	H-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
<b>KAPOSVÁR</b>	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
<b>KAZINCBARCIKA</b>	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
<b>KESZTHELY</b>	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
<b>KECSKEMÉT</b>	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
<b>KISKUNHALAS</b>	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
<b>KISKÖRÖS</b>	H-3200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.
<b>KISVÁRDA</b>	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
<b>KOMÁROM</b>	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
<b>MISKOLC</b>	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
<b>MISKOLC PLAZA</b>	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
<b>MOSONMAGYARÓVÁR</b>	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.
<b>NAGYKANIZSA</b>	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
<b>NYÍREGYHÁZA</b>	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
<b>OROSHÁZA</b>	H-5900 Orosháza, Könd u. 38.
<b>PÉCS</b>	H-7621 Pécs, Király u. 47.

<b>PAKS</b>	H-7030 Paks, Dózsa Gy. út 75.
<b>PÁPA</b>	H-8500 Pápa, Kossuth L. u. 13.
<b>SALGÓTARJÁN</b>	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
<b>SIÓFOK</b>	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
<b>SOPRON</b>	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
<b>SZEGED</b>	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
<b>SZEKSZÁRD</b>	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
<b>SZÉKESFEHÉRVÁR</b>	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
<b>SZOLNOK</b>	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
<b>SZOMBATHELY</b>	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
<b>TATA</b>	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
<b>TATABÁNYA</b>	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
<b>VESZPRÉM</b>	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
<b>ZALAEGRSZEG</b>	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

#### **A fiókok nyitvatartási ideje**

##### ***Nem bevásárlóközponti fiókok:***

hétfő, kedd, szerda 8.00 órától 16.30 óráig  
csütörtök 8.00 órától 17.30 óráig  
péntek 8.00 órától 15.00 óráig

##### ***Bevásárlóközpont fiókok:***

(Győri Árkád, Miskolc Plaza, MOM Park, Mammut, Árkád, Duna Plaza, Eurocenter, WestEnd, Arena Plaza, Csepel Plaza)

hétfő, kedd, szerda, csütörtök 8.00 órától 17.30 óráig  
péntek 8.00 órától 17.00 óráig





Újrapapír a zöld bolygóért