

MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált 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:

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

Tartalomjegyzék

ÖSSZEFOGLALÓ.....	4
1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	6
1.1. A PIAC BEMUTATÁSA	6
1.2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	7
1.3. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TÖRVÉNYI SZABÁLYOZÁS.....	9
1.4. FELELŐSSÉG.....	9
2. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK.....	10
A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLTOS EGYES FOGALMAK MAGYARÁZATA	10
3. FELELŐS SZEMÉLYEK.....	15
3.1. RÉSZTVEVŐK	15
3.1.1. Alapkezelő.....	15
3.1.2. Könyvvizsgáló	15
3.1.3. Letétkezelő.....	15
3.1.4. Forgalmazó.....	16
3.1.5. Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató	16
4. AZ AJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	16
4.1. A FELAJÁNLOTT BEFEKTETÉSI JEGYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	16
4.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA	16
4.2.1. Garantált minimum hozam	16
4.2.2. Prémium hozam	17
4.2.3. A Prémium hozam meghatározása.....	17
4.2.4. Hozamfizetés	17
4.2.5. Tőke- és hozamfizetési garancia	17
4.3. NYILATKOZAT A KIBOCSÁTÁS ENGEDÉLYEZÉSÉRŐL	17
4.4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSNAK IDŐSZAKA, AZ ALAP FUTAMIDEJE.....	18
4.5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	18
4.6. ADÓZÁS	18
5. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL	18
5.1. AZ ALAP BEMUTATÁSA.....	18
Az Alap neve.....	18
Az Alap típusa, fajtája.....	18
Az Alap futamideje	19
Alapkezelő.....	19
Forgalmazó	19
Letétkezelő.....	19
5.3. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA.....	19
5.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	19
5.5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA.....	19
5.6. KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE.....	21
5.7. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	21
5.7.1. Nem intézményi befektetők.....	22
5.7.2. Intézményi befektetők.....	22

5.7.3. <i>Jegyzési időszak</i>	22
5.8. A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	22
5.9. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	22
5.10. JEGYZÉSI ÁR	23
5.11. TÚLJEGYZÉS	23
5.12. ALLOKÁCIÓ	23
5.13. ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	23
5.14. JEGYZÉSI GARANCIA	24
5.15. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	24
5.16. JOGHATÓSÁG	24
5.17. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	24
<i>Az Alap befektetési politikája</i>	25
<i>A portfólió lehetséges elemei és befektetési korlátok</i>	25
5.18. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA (ÉRTÉKELÉS)	25
5.19. A BEFEKTETÉSI JEGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSE ÉS KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	25
6. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA	25
7. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐINEK BEMUTATÁSA	26
7.1. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	26
7.2. FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉBEN KÖZREMŰKÖDŐ BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ BEMUTATÁSA	31
7.3. KÖNYVVIZSGÁLÓ	40
8. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE	40
8.1. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG	41
8.2. ÉRDEKÜTKÖZÉS ELKERÜLÉSE	41
9. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	42
10. JOGI SZABÁLYOZÁS	42
10.1. MAGYAR JOGI SZABÁLYOZÁS	42
10.2. EK SZABÁLYOZÁS	42
11. JOGVITÁK RENDEZÉSE	43
12. FELELŐSSÉVÁLLALÓ NYILATKOZAT	44
1.SZ. MELLÉKLET	45

ÖSSZEFOGLALÓ

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált 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 Euroforint Tőke- és Hozamgarantált 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.

Az Alap neve :

MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 16/2005. 2005. szeptember 20.

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.294/2005., 2005. november 10.

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 Euroforint Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap Tájékoztatójának, Kezelési szabályzatának és Nyilvános ajánlattételének közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2005. november 10-én kelt E-III/110.294/2005. számú határozatával engedélyezte.

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2007. november 29-ig, határozott idejű.

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

Mádi-Szabó Zoltán (bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 003247) - a KPMG Hungária Kft (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése: A Forgalmazó honlapja, valamint 2006. december 31-ig a Magyar Tőkepiac című lap.

A befektetési jegy lényeges jellemzői, befektetési politika és kockázati tényezők**MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált 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: 2005. november 14.

A jegyzési időszak zárónapja: 2005. november 25.

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, a befektetők számára garantált tőkét és a Garantált minimum hozam valamint az előre meghatározott feltételek szerinti árfolyam alakulás esetén a Prémium hozam kifizetése által a betéti hozamoknál kedvezőbb, azt jelentősen meghaladó hozamot biztosítson.

Az Alap a Garantált minimum hozamon felül lejáratkor egyszeri Prémium hozamot fizet a Befektető számára abban az esetben, ha az MNB hivatalos euro/forint árfolyama a megfigyelési időszak végéig az előre meghatározott árfolyamsáv két szélsőértékén belül marad. Amennyiben az MNB hivatalos euro/forint árfolyama a megfigyelési időszak alatt bármelyik napon, akár az alsó akár a felső árfolyamszintet

eléri, vagy az árfolyamsávon kívüli értéket vesz fel a Befektető csak a Garantált minimum hozamot kapja.

A tőke visszafizetését és a Garantált minimum hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja, harmadik személy a kifizetéseket nem garantálja.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét az alábbi kockázati tényezőkre, melynek részletes leírását a Tájékoztató 1.2. pontja tartalmazza:

- gazdasági környezetből adódó kockázat,
- likviditási kockázat,
- árfolyamkockázat,
- partnerkockázat,
- értékelésből eredő kockázat,
- adózási kockázat,
- aluljegyzési kockázat.

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.

1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

1.1. A piac bemutatása

Az EUR/HUF árfolyama a jelenlegi árfolyamrendszerben az ún. intervenció sávon belül a devizapiaci kereslet- kínálat függvényében szabadon ingadozhat. A jegybank és a kormány együttes döntéseként legutóbb 2003. június 4-én határozták meg az intervenció sáv közepét, amikor 282,36-ban fixálták a sáv közepét, és a sáv közép alatt és felett változatlanul 15%-ra húzták meg a sáv széleit. Az MNB intervenció kötelezettsége csak a sáv szélső értékeinél, vagyis EUR/HUF 240,01 Ft-nál és EUR/HUF 324,71 Ft-nál áll fenn, azaz a sáv alsó, erős forint szintet jelentő szélén (240,01 Ft) a jegybank korlátlan euró vásárlóként jelenik meg a devizapiacra, míg a felső, gyenge forint árfolyamot (324,71 Ft) jelentő szélén a jegybank euro eladásokkal tartja benn az EUR/HUF árfolyamot az intervenció sávon belül. A két sávszéltől eltekintve a jegybanknak nincs beavatkozási kötelezettsége az EUR/HUF árfolyamának alakulására vonatkozóan.

Az EUR/HUF árfolyama a csúszó leértékelés árfolyamrendszerének megszűnése és a fent ismertetett „szabodon lebegő” árfolyamrendszer bevezetése óta mindvégig jóval a sáv közepe alatt tartózkodott. Az EUR/HUF árfolyama relatív stabilnak nevezhető: az árfolyam a jelenlegi sávközép fennállása óta a 241,42 Ft - 272,03 Ft-os szint (MNB középárfolyamok) között tartózkodott. Az elmúlt egy évet tekintve pedig még szűkebb; 241,42- 255,08 Ft az ingadozási tartomány. Az EUR/HUF árfolyamának az intervenció sáv erősebbik felében való tartózkodását számos tényező indokolja, ezek között a legfontosabb talán a monetáris politika, mely legfőbb célkitűzésének az árstabilitás elérését, illetve fenntartását tekinti. Az infláció elleni küzdelem pedig az importált infláció miatt nem járhat sikerrel egy gyenge forint árfolyam mellett. Az árfolyamnak történelmi viszonylatban vett relatív erős, illetve relatív gyenge szintjét mindig valamely az árfolyamrendszer megváltoztatásával kapcsolatos piaci várakozás váltotta ki. Így volt ez 2003 januárjában, amikor a piaci szereplők (főleg külföldi spekulánsok) a forint folyamatos erősödése láttán az intervenció sáv áthelyezését kívánták kiváltani az MNB-től. Szintén az árfolyamrendszerrel kapcsolatos várakozások vezettek a 2003 november végi hirtelen forint gyengüléshez, amikor a piac a 2003 júniusi -utólag az MNB és a PM által is hibás monetáris- és gazdaságpolitikai lépésnek nevezett- sávveltolás megismétlődésére számított.

Az euró zónába történő integrációnk következő lépéseként egy eddig még nem definiált időpontban, a jelenlegi árfolyamrendszert felváltja az ERM II.- nek nevezett árfolyamrendszer. Az új árfolyamrendszerben a sávszéli intervenció automatikus és korlátlan, amennyiben nem kerül ellentétbe a tagállam vagy az euró zóna elsődleges céljával, az árstabilitással. Az ilyen intervenció támogatására rövid távú finanszírozás vehető igénybe a monetáris uniótól. A konvergencia igen fejlett szakaszában többoldalú egyeztetés után az ERM II. árfolyamrendszerben lehetőség van a mostaninál (+/- 15%) szűkebb árfolyam ingadozási tartomány kijelölésére is. Az ERM II. árfolyamrendszerben minimum két éven keresztül, komolyabb feszültségek nélkül stabilan kell tartani a forint árfolyamát, hogy a maastrichti kritériumok teljesítése után Magyarországon is be lehessen vezetni az eurót.

Az MNB hivatalos devizaárfolyamainak megállapítási mechanizmusa

A Magyar Nemzeti Bank a hivatalos devizaárfolyamokat minden munkanapra megállapítja.

A megjelölt napokon délelőtt 11 órakor kerül sor az árfolyamok megállapítására. A tíz legaktívabb devizapiaci tevékenységet folytató belföldi hitelintézet által közölt EUR/HUF árfolyam adatokból a legmagasabb és legalacsonyabb 2-2 érték elhagyásával számított súlyozatlan számtani átlag képezi az aznapi EUR/HUF hivatalos devizaárfolyamot.

1.2. Kockázati tényezők

Az Alapkezelő olyan banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke és a Garantált minimum hozam visszafizetését, melynek lejáratát megegyezik az Alap futamidejének lejáratával, és hozama úgy kerül meghatározásra, hogy a betét tőkeösszege és a betét által fizetett hozam együttes értéke az Alap által garantált tőke és a Garantált minimum hozam együttes összegét annak esedékességekor 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:

A gazdasági környezetből adódó kockázat

A magyar nemzetgazdaság helyzetének alakulása és teljesítménye jelentős mértékben kitett a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. Az Európai Unióhoz, illetve az Európai Monetáris Unióhoz való csatlakozásunk folytán egyre erőteljesebben érvényesül a konvergencia hatás, amely megmutatkozik mind a pénz- mind a tőkepiaci folyamatok alakulásában. A magyar kormány, valamint a Nemzeti Bank politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap által meghirdetett Prémium hozamra.

Likviditási kockázat

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásába való vételét követően az Alap Befektetési jegyeit bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. A Befektetési jegyek lejárat előtti értékesíthetősége és piaci ára jelentős mértékben függ a piaci környezettől (piaci hozamok, devizaárfolyam), valamint a kereslet/kínálat alakulásától. Így a Befektetési jegyek lejárat előtti értékesítése árfolyamvesztést eredményezhet.

Árfolyamkockázat

Az árfolyamkockázatról csak a Prémium hozam esetében beszélhetünk. Az Alap abban az esetben fizet a lejáratkor a befektetők számára a Garantált minimum hozam feletti Prémium hozamot, amennyiben az EUR/HUF árfolyam a tájékoztatóban megadott szélességű Árfolyamsávon belül marad a teljes Megfigyelési időszak minden egyes napján.

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, valamint a Garantált minimum hozam biztosítása érdekében.

Az Alap befektetési politikájának megfelelően a Prémium hozam biztosítása érdekében az Alap devizaopciót vásárol, az opció kiírója az MKB Bank Rt.

A Bank pénzügyi helyzete, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az MKB Bank Rt. az Alap lejáratkor 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 jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos belföldi adózási szabályok a jövőben megváltozhatnak, ezek a változások befolyásolhatják a befektetések hozamát.

Aluljegyzési kockázat

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

1.3. 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 fejezetében 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 Euroforint Tőke-és Hozamgarantált Származtatott Alap működésére vonatkozó egyes fontosabb rendelkezéseit az Alap Kezelési szabályzat 1. sz. melléklete tartalmazza.

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 hirdetményekben közölt adatok, adatsoportosítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak legyenek, továbbá elősegítsék az MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alapba történő befektetéshez szükséges megalapozott döntést,

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

A Befektetési jegy forgalomba hozatala során az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. kivételével senki sem jogosult a Tájékoztatóban, az Alapkezelési 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.

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. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

Alap

MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált 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;

Árfolyamsáv

Az euró/forint árfolyamsáv alsó értéke: 1 euró = 240,50 forint

Az euró/forint árfolyamsáv felső értéke: 1 euró = 280,00 forint

Banki nap

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

Befektetési alapkezelési tevékenység

A befektetési alapkezelő által, a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alap kialakítása és a befektetési alap portfoliójában lévő egyes eszközelemeknek (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 alap forgalmazó

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 pénzét, 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;

Deviza opciós konstrukció

Több deviza 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 lejáratakor egy előre meghatározott összeget kifizet, ha a Megfigyelési időszak alatt az árfolyam az Árfolyamsáv szélein belül marad.

Értékpapírszámla

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

Futamidő

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2007. november 29-ig terjedő idő.

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.

Garantált minimum hozam: a Befektetési jegy névértékére vetített 6 %-os nominális, azaz nem éves hozam, melynek kifizetését az Alap befektetési politikája garantálja a befektető számára, a kifizetés időpontját a Tájékoztató Alapkezelési szabályzata tartalmazza.

Prémium Hozam: olyan a névérték százalékában kifejezett nominális, azaz nem éves hozam, amelynek az Alap által történő realizálása és a Befektetők részére kifizethetősége - a Tájékoztatóban foglalt szerint - az MNB euro/forint árfolyam alakulásától, mint jövőbeni feltételtől függ.

Hozamelőleg

A Garantált minimum hozamból az Alap futamideje alatt fizetett egy befektetési jegy névértékének 3 %-a.

Hozamfizetési Nap

Hozamelőleg fizetési nap: 2006. november 29.
Hozamfizetési nap: lejárat után a tőke visszafizetésekor

Hpt.

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

Jegyzés

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

KELER 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 időszak

Az az időszak, mely alatt naponta az MNB hivatalos devizaárfolyama összevetésre kerül a Deviza opciós konstrukcióban meghatározott árfolyamsávval. A megfigyelési időszak - a jegyzési eljárás zárónap előtti esetleges lezárásától függetlenül - a Tájékoztató szerinti Jegyzési időszak zárónapját követő harmadik munkanapon kezdődik, és 2007. november 27-ig tart.

MNB

Magyar Nemzeti Bank

MNB hivatalos euró/forint árfolyama

A Magyar Nemzeti Bank által naponta 11 órakor megállapított hivatalos devizaárfolyam, melyet az MNB a REUTERS monitor HUFÉ oldalán és az MNB honlapján www.mnb.hu oldalon tesz közzé.

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

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 referenciárata (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 koncentrálnak, azok kereskedését lebonyolítják, 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. FELELŐS SZEMÉLYEK

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

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.

Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató:

MKB Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

3.1. Résztvevők

3.1.1. Alapkezelő

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. Gagyai 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. Könyvvizsgáló

Mádi-Szabó Zoltán (bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 003247) - a KPMG Hungária Kft (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

3.1.3. Letétkezelő

MKB Bank Rt. 1056 Budapest, Váci u. 38.

3.1.4. Forgalmazó

MKB Bank Rt. 1056. Budapest, Váci u. 38.

3.1.5. Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató

MKB Bank Rt. 1056. Budapest, Váci u. 38

4. AZ AJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. A felajánlott befektetési jegyekre vonatkozó információk

A felajánlott értékpapír neve: MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

A kibocsátás pénzneme: a befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

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 kezelteti meg.

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

A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek Értékpapírszámláján azt nyilvántartják.

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

A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A Befektetőket megillető, a befektetési jegyekhez fűződő jogok jelen Tájékoztató 5.16. pontjában olvashatóak.

4.2. A befektetési jegyek hozama

A hozam garantált minimum hozamból és a Tájékoztató 4.2.3. pontjában meghatározott feltételtől függő prémium hozamból áll.

4.2.1. Garantált minimum hozam

A Befektetési jegy névértékére vetített 6 %-os nominális, azaz nem éves hozam, melynek kifizetését az Alap befektetési politikája garantálja a befektető számára. A kifizetés időpontját a Tájékoztató 4.2.4. pontja tartalmazza.

4.2.2. Prémium hozam

Olyan, a névérték százalékában kifejezett nominális, azaz nem éves hozam, amelynek az Alap által történő realizálása és a Befektetők részére kifizethetősége - a Tájékoztatóban foglaltak szerint - az MNB euró/forint árfolyam alakulásától, mint jövőbeni feltételtől függ.

4.2.3. A Prémium hozam meghatározása

Az Alapkezelő a Prémium hozam értékét a jegyzési időszak lejáratát követően, az opciós konstrukció megvásárlása után határozza meg, és legkésőbb az Alap nyilvántartásba vételét követő 15. munkanapon a Tájékoztató 6. pontjában megjelölt helyen teszi közzé.

Az Alapkezelő által megvásárolt Deviza opciós konstrukció kizárólag olyan opciókat tartalmaz, melyek deviza vételi és eladási jogokat testesítenek meg. A konstrukció mindenkor piaci értéke a futamidő során negatív értéket nem vehet fel. Lejáratkori piaci értéke a feltételek teljesülésétől függően kizárólag két értéket vehet fel:

- nulla, ha az euró/forint árfolyam érintette a Megfigyelési időszakban az Árfolyamsáv 240,50 euró/forint alsó értékét, vagy a 280,00 euró/forint felső értékét, illetve
- a következő módon számított összeg: Befektetési jegyek száma x névérték x Prémium hozam.

A Prémium hozam fenti módon számított összeg egy befektetési jegyre jutó hányada. A Prémium hozam akkor kerül kifizetésre, ha az euró/forint árfolyam a fenti Árfolyamsáv szélsőértékeit a Megfigyelési időszak alatt nem éri el.

4.2.4. Hozamfizetés

Az Alapkezelő a Garantált minimum hozamból hozamelőleget fizet 2006. november 29-én.

A hozamelőleg mértéke a befektetési jegy névértékére vetített 3 % mértékű nominális hozam.

Az Alap futamidejének lejáratát követően a meghirdetett tőke- és hozamfizetési nappal kezdődően esedékes:

- a Garantált minimum hozamból a még ki nem fizetett, a befektetési jegy névértékére vetített 3 % mértékű nominális hozam,
- a Prémium hozam, amennyiben az Alap Kezelési szabályzatának 3.3. pontjában rögzített feltétel teljesül.

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

4.2.5. Tőke- és hozamfizetési garancia

A tőke visszafizetését és a Garantált minimum hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja, harmadik személy a kifizetéseket nem garantálja.

4.3. Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy igazgatóságának 16/2005. (09.20.) számú

határozatában döntött a befektetési jegyek kibocsátásáról, valamint a Felügyelet 2005. november 10-én kelt E-III/110.294/2005. számú határozatával az Alap befektetési jegyinek nyilvános forgalomba hozatalát engedélyezte.

4.4. A befektetési jegyek kibocsátásnak időszaka, az alap futamideje

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2005. november 14.

A jegyzési időszak zárónapja: 2005. november 25.

A jegyzésre vonatkozó részletes információkat a Tájékoztató 5. Nyilvános ajánlattétel című fejezet tartalmazza.

Az Alap futamideje: az Alap nyilvántartásba vételétől 2007. november 29-ig terjedő idő.

4.5. 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.

4.6. Adózás

Az Alap a hatályos törvényi szabályozás szerint nem fizet társasági nyereség adót.

A magánszemélyek Személyi jövedelemadójáról szóló hatályos törvény alapján a nyilvánosan forgalomba hozott Befektetési jegy Hozama, illetve az értékpapír számlán nyilvántartott értékpapírok 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.

5. NYILVÁNOS AJÁNLTATTÉTEL

5.1. Az Alap bemutatása

Az Alap neve

MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, Zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2007. november 29-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.

5.2. A befektetési jegyek kibocsátási pénzneme: forint

5.3. Az Alap befektetési célja

Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely az előre kiszámítható hozamú megtakarítások biztonságát ötvözi a mérsékelt kockázatvállalást honoráló magasabb hozam esélyével.

Az Alap által Garantált minimum hozam kifizetése biztos jövedelemhez juttatja a befektetőt. A kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozam lehetőségét, azaz a lejáratkori egyszeri Prémium hozamot, az Alap befektetési politikájában meghatározott Deviza opciós konstrukció biztosítja.

5.4. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, a befektetők számára garantált tőkét és a Garantált minimum hozam valamint az előre meghatározott feltételek szerinti árfolyam alakulás esetén a Prémium hozam kifizetése által a betéti hozamoknál kedvezőbb, azt jelentősen meghaladó hozamot biztosítson.

Az Alap a Garantált minimum hozamon felül lejáratkor egyszeri Prémium hozamot fizet a Befektető számára abban az esetben, ha az MNB hivatalos euró/forint árfolyama a megfigyelési időszak végéig az előre meghatározott árfolyamsáv két szélsőértékén belül marad. Amennyiben az MNB hivatalos euró/forint árfolyama a megfigyelési időszak alatt bármelyik napon, akár az alsó akár a felső árfolyamszintet eléri, vagy az árfolyamsávon kívüli értéket vesz fel, a Befektető csak a Garantált minimum hozamot kapja.

5.5. A befektetési jegyek forgalmazása

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Rt. alábbi fiókjaiban:

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Rt. fiókjai:

Budapest

1013 Bp.	I. ker. Alagút u. 5.	Tel.: 489-5930
1023 Bp.	II. ker. Lajos u. 2.	Tel.: 336-2430
1024 Bp.	II. ker. Széna tér 4. (Mammut Üzletház)	Tel.: 315-0690
1032 Bp.	III. ker. Bécsi út 154. (EuroCenter)	Tel.: 439-3000
1051 Bp.	V. ker. Szent István tér 11.	Tel.: 268-7461
1052 Bp.	V. ker. Türr István u. 9.	Tel.: 268-8219
1056 Bp.	V. ker. Váci u. 38.	Tel.: 268-8472
1061 Bp.	VI. ker. Andrássy út 17.	Tel.: 268-7066
1062 Bp.	VI. ker. Váci út 1-3. (WestEnd City Center)	Tel.: 238-7800
1093 Bp.	IX. ker. Soroksári út 3/c. (Duna Ház)	Tel.: 216-2991
1106 Bp.	X. ker. Örs Vezér tere 25. (Árkád)	Tel.: 434-8110
1119 Bp.	XI. ker. Fehérvári út 95.	Tel.: 204-4686
1124 Bp.	XII. ker. Alkotás út 53. (MOM Park)	Tel.: 487-5550
1132 Bp.	XIII. ker. Nyugati tér 5.	Tel.: 329-3840
1138 Bp.	XIII. ker. Váci út 178. (Duna Plaza)	Tel.: 239-5110
1139 Bp.	XIII. ker. Váci út 85. (Masped Ház)	Tel.: 237-1756
1143 Bp.	XIV. ker. Hungária krt. 130. (Siemens Ház)	Tel.: 222-4126
1173 Bp.	XVII. ker. Pesti út 237.	Tel.: 254-0130
1221 Bp.	XXII. ker. Kossuth Lajos u. 25.-27.	Tel.: 482-2070

DEBRECEN	4024, Vár u. 6/c.	Tel.: (52) 528-110
DEBRECEN	4025, Piac u. 81.	Tel.: (52) 501-650
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 út 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
KISVÁRDA	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

Nyitvatartási idő: Budapesten: hétfő - csütörtök 8-16.30, péntek 8-15 óra

Vidéken: hétfő - csütörtök 8 - 16.30, péntek 8- 15 óra

5.6. Kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége

Kibocsátásra kerül legalább 50.000 db legfeljebb 300.000 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.

5.7. 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.

5.7.1. 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 10300002-20244202-00003285 számú számlájára utalja át.

Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad el jegyzést.

5.7.2. 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 10300002-20244202-00003285 számú számlájára.

5.7.3. Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2005. november 14.

A jegyzési időszak zárónapja: 2005. november 25.

5.8. 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 utalja át a befektetési jegyeket.

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha az Alap saját tőkéje a 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.

5.9. A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárát 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 3 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.

5.10. Jegyzési ár

Jegyzési időszak alatti értékesítési árak

Jegyzési nap	Árfolyam
2005.11.14	99,85%
2005.11.15	99,86%
2005.11.16	99,88%
2005.11.17	99,89%
2005.11.18	99,90%
2005.11.21	99,95%
2005.11.22	99,96%
2005.11.23	99,97%
2005.11.24	99,99%
2005.11.25	100,00%

5.11. Túljegyzés

A Befektetési jegyek jegyzése során az Alapkezelő legfeljebb **3 milliárd Ft** összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett Befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a 5.9. (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti a mennyiséget

5.12. 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 legkorábbanál 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 foglaltak szerint utalja vissza a befektetőknek. Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről a Forgalmazó allokációs értesítőt juttat el a befektetőkhez

5.13. 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 4.2. pontban nevesített számláján.

5.14. Jegyzési garancia

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

5.15. 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 igénybevételével a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést valamint havi portfólió 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.

5.16. 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.

5.17. Az Alap befektetési politikája, befektetési korlátok

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, a befektetők számára garantált tőkét és a Garantált minimum hozam valamint az előre meghatározott feltételek szerinti árfolyam alakulás esetén a Prémium hozam kifizetése által a betéti hozamoknál kedvezőbb, azt jelentősen meghaladó hozamot biztosítson.

Az Alap a Garantált minimum hozamon felül lejáratkor egyszeri Prémium hozamot fizet a Befektető számára abban az esetben, ha az MNB hivatalos euró/forint árfolyama a megfigyelési időszak végéig az előre meghatározott árfolyamsáv két szélsőértékén belül marad. Amennyiben az MNB hivatalos euró/forint árfolyama a megfigyelési időszak alatt bármelyik napon, akár az alsó akár a felső árfolyamszintet eléri, vagy az árfolyamsávon kívüli értéket vesz fel, a Befektető csak a Garantált minimum hozamot kapja.

A portfólió lehetséges elemei és befektetési korlátok

A befektetési politika megvalósítása érdekében az Alap saját tőkéje a következő eszközökbe kerül befektetésre: betét, lekötött betét, származtatott eszközök-deviza opció.

A betétek tervezett aránya meghaladja az Alap Saját tőkéjének 85%-át. Ez az arány a pénzügyi hozamok alakulásától függően változhat.

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

5.18. A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

A Letétkezelő a rendelkezésre álló árfolyamok 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.

5.19. 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.

6. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Az Alapkezelő hirdetményeit a Magyar Tőkepiac c. lapban 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.

Az Alapkezelő - hivatalos közleményeinek helyén - köteles hirdetményt közzétenni arról, hogy a Befektetési jegy tulajdonosok mikor és hogyan juthatnak hozzá a féléves, illetve éves jelentéshez. Az Alapkezelő ezen felül a Befektetési jegyek bármely tulajdonosának kérésére díjmentesen rendelkezésre bocsátja a féléves, illetve éves jelentés egy másolatát.

A hónapban utolsó Banki napra vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján készített havi portfóliójelentést az Alapkezelő köteles tájékoztatásul megküldeni a Felügyeletnek és a megállapítást követő tizedik Banki naptól a forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni.

7. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐINEK BEMUTATÁSA

7.1. 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.

A Társaság 1990. szeptember 30-án alakult, határozatlan időre. Az Alapkezelő a STUDINTERN Kft-ből jött létre nevének és tevékenységi körének módosítása után 1992. szeptember 2-án. Jelenlegi formájában 1999. szeptember 30-a óta, mint részvénytársaság működik.

Tevékenységi köre

Az Alapkezelő a Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel, ezen belül kizárólag értékpapír alap kezeléssel 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.) 2003. november 12-én megvásárolta az Extercom Vagyonkezelő Kft (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.) 19,2 %-os részesedését, így a Bank az MKB Befektetési Alapkezelő Rt 100 %-os tulajdonosa.

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank Rt. által irányított vállalatcsoportnak

Az alábbi táblázat az MKB Bank Rt. lényeges leány- és közös vezetésű vállalatainak bemutatását tartalmazza.

Cégnév	Tulajdonrész*	Alaptevékenység	Adózott eredmény (2004) (millió forint, MSZSZ alapján)
MKB Befektetési Alapkezelő Rt.	100%	befektetési alapkezelés	13
MKB Lízing és Pénzügyi Rt.	100%	penzügyi lízing	75
MKB Nyugdíj- és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100%	nyugdíjpénztár adminisztráció	10
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	ingatlanüzemeltetés	663
Exter-Bérlet Kft.	100%	operatív gépjármű lízing	183
Extercom Kft.	100%	vagyonkezelés	79
Exter-Immo Rt.	100%	ingatlan pénzügyi lízing	438
Füred Service Kft.	100%	ingatlanüzemeltetés	1
Resideal Rt.	100%	ingatlan forgalmazás és értékelés	247
MKB-Eurocredit Rt.**	75%	gépjárműfinanszírozás	1 833
MKB-Euroleasing Autópark Rt.**	75%	autópark finanszírozás és kezelés	129
Ede-Danube River Heights Kft.	60%	ingatlanfejlesztés	0,1
Euroingatlan Kft.	60%	ingatlanfejlesztés	-7
Filease Rt.**	67%	gépjárműfinanszírozás	310
MKB-Euroleasing Rt.**	50%	penzügyi lízing	1 133
Ercorner Kft.	50%	ingatlan vagyonkezelés	-30

* MKB közvetlen és közvetett tulajdonrész együttesen.

** Tagja az MKB-Euroleasing cégcsoportnak.

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 Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai

A Társaság Igazgatóságának elnöke: Ványi Bálintné

Ványi Bálintné, 1978-ban az Eötvös Loránd Tudományegyetem Természettudományi Karán szerzett matematika-fizika szakos tanári diplomát, majd 1989-ben a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szak elvégzésével okleveles közgazda, 1990-ben okleveles adótanácsadó. 1978-1991 között középiskolai tanár, később főiskolai tanársegéd, majd adjunktus. Matematikát, majd vállalati, makrogazdasági és kereskedelmi banktevékenységgel összefüggő pénzügyeket oktat. 1991-1995 években az Ingatlanbank Rt-ben valamint a Magyar Hitel Bank Rt-ben főosztályvezető, ill. igazgató. 1995-től a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. alkalmazottja, hat éven keresztül a bank Székesfehérvári Fiókjának

igazgatója, 2001-től a bank Hálózati Igazgatóságának vezetője. Feladata a 2004-ben 50 fiókra bővülő hálózat üzleti irányítása.

Tagja az MKB Euroleasing-Autópark Rt és az MKB Egészségpénztár Igazgatóságának, valamint Videoton Holding Rt Felügyelő Bizottságának.

Az Igazgatóság tagjai: Dr. Kraudi Adrienne és Dr.Gagyi Pálffy Andrásné

Dr. Kraudi Adrienne, Az ELTE Állam és Jogtudományi Karát elvégezve 1989-ben jogtanácsosi szakvizsgát tett. 1987-ben a Külkereskedelmi Főiskola másoddiplomás képzése keretében áruforgalmi közgazdász végzettséget szerzett. 1992-ben a londoni Queen Mary and Westfield College-ben jogi tanulmányokat folytatott. 1997-ben az ELTE posztgraduális képzése keretében bankjogász szakvizsgát tett. 1986. és 1988. között a Külkereskedelmi Főiskola oktatója (nemzetközi pénzügyek), majd főtitkára volt. 1992-ben kinevezték címzetes docensnek. 1990-től a Tőzsde Választott Bíróság ügyvezető alelnöke és a Budapesti Értéktőzsde Etikai Bizottságának tagja volt. 2002-től a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság elnöke. 1988-ban helyezkedett el osztályvezetőként az MKB Konstruktív Főosztályán, majd 1990-től a jogi területet vezeti. Tagja az MKB Euroleasing Rt. felügyelő bizottságának és az MKB Nyugdíjpénztár igazgatóságának. 1992-től az MKB Rt. ügyvezető igazgatója, 2005-től az MKB Bank Rt. vezérigazgató - helyettese.

Dr. Gagyi Pálffy Andrásné (Dr. Bejó Mária) az MKB Befektetési Alapkezelő Rt vezérigazgatója a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát 1970-ben, okleveles közgazdász. Doktori disszertációját 1972-ben védte meg. Különböző

vállalatoknál elemző közgazdászként, 1980-1990 között az Erőmű- és Hálózattervező Vállalat gazdasági igazgatójaként dolgozott. 1991-2002. években a Magyar Külkereskedelmi Bankban a számviteli és pénzügyi területeken főosztályvezető, majd igazgató. 2003. február 1-től az MKB Befektetési Alapkezelő Rt vezérigazgatója.

A Felügyelő Bizottság tagjai

Nyemcsok János, Szabolcs István, Bajusz Péter.

Az Alapkezelő legfontosabb mérlegadatai (e Ft)

	2002.	2003.	2004.
Befektetett eszközök	2 798	7 689	5 299
Forgóeszközök	139 096	116 583	119 343
Aktív időbeli elhatárolások	255	6 715	6 801
Saját tőke	107 360	107 360	107 360
Kötelezettségek	33 957	22 304	23 203
Passzív időbeli elhatárolások	832	1 323	880
Mérlegfőösszeg	142 149	130 987	131 443

Forrás: Az MKB Befektetési Alapkezelő Rt. auditált éves beszámoló

Jövedelemszerkezet (e Ft):

	2002.	2003.	2004.
Értékesítés nettó árbevétele	108 647	108 787	94 688
Egyéb bevételek	8	10 620	5 057
Működési költségek	80 017	106 591	94 621
Üzleti eredmény	28 838	12 816	5 124
Pénzügyi műveletek eredménye	8 038	3 304	10 014
Adózás előtti eredmény	36 876	16 120	15 138
Társasági adó	6 638	3 007	2 347
Adózott eredmény	30 238	13 113	12 791

Forrás: Az MKB Befektetési Alapkezelő Rt. auditált éves beszámolóí

Adatok az Alapkezelő által már létrehozott Befektetési Alapokról**MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap**

(Korábbi elnevezése: Prémium Nyíltvégű Befektetési Alap)

(Átalakult a zártvégű Befektetési Alapból 1996. január 4-én.)

Eredeti Felügyeleti engedély száma: 110.005/1992, kelte:1992. november 30.

Eredeti Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1112-02, kelte:1992. december 15.

Átalakulás Felügyeleti engedély száma: 110.005-5/95, kelte:1996 január 4.

Átalakulás Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-14, kelte:1996.február 1.

Névváltoztatás Felügyeleti engedély száma: 110.005-13, kelte: 2004. december 17.

Saját tőke 2004. 12. 31-én: 5.318.158.126 Ft, amit 4.355.409.859 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfólió a befektetési politika szerint: Állampapírok, gazdálkodói kötvények

Hozamfizetés: Nincs (2002. november 13-val megszűnt)

A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

(korábbi elnevezése: Bonus Nyíltvégű Befektetési Alap)

Eredeti Felügyeleti engedély száma: 110.0023-1, kelte:1994. szeptember 26.

Eredeti Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1112-23, kelte:1994. december 22.

Átalakulási Felügyeleti engedély száma: 110.044, kelte 1995. július 25.

Névváltoztatás Felügyeleti engedély száma: 110.044-12, kelte 2004.december 17

Átalakulási Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-08, kelte 1995. augusztus 10.

Saját tőke 2004.12. 31-én: 596.748.002 Ft, amit 398.819.851 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

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

Hozamfizetés: Nincs (2002. november 13-val megszűnt) A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: 110.045/95, kelte 1995. július 25.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-08, kelte 1995. augusztus 10.

Saját tőke: 2004. 12. 31-én: 2.021.321.435 Ft, amit 592.652.531 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

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

Felügyeleti engedély száma: 110.152/2000, kelte 2000. március 3.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-102, kelte 2000. március 23.

Saját tőke 2004. 12. 31-én: 499.980.609 Ft, amit 422.002.875 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Rt.

Futamidő: határozatlan

Portfólió a befektetési politika szerint: Külföldi értékpapírok, az OECD tagállamokba 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

Felügyeleti engedély száma, : 110.151/2000, kelte:2000. március 3.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, : 1111-101, kelte:2000. március 23.

Saját tőke 2004. 12. 31-én: 365.852.839 Ft, amit 588.470.296 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

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

Felügyeleti engedély száma: 110.258-1/2005, kelte

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-152, kelte

Saját tőke: 2005. június 30. 1.046.667 Ft

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.

7.2. 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.

Az MKB Bank Rt bemutatása

A Bank, amely Magyarországon a magyar jog alapján bejegyzett részvénytársaság, az MKB Bank Rt. néven (korábban: Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.) működik. Székhelyének címe: 1056 Budapest, Váci utca 38., telefonszáma: (36-1) 269-0922. A Bankot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01-10-040952 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván. A cégbejegyzés dátuma: 1950. december 12.

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. Tevékenységi köre hamarosan kibővült az összetett külkereskedelmi ügyletek szervező-, irányító-, finanszírozó- és lebonyolító feladatával. Az 1987-es bankreform során, a kétszintű bankrendszer kialakulásakor az MKB teljes körű kereskedelmi banki felhatalmazást kapott, amely alapján a hagyományos üzletágak megerősítése mellett új üzletágak sikeres beindítása és felfuttatása történt meg. A belföldi vállalatok komplex kiszolgálása rövid idő alatt a Bank fő üzletágává vált. Az MKB a nyolcvanas évek végétől fokozatosan építette ki országos fiókhálózatát. A Bank a 1980-as évek végén megkezdte, majd a 1990-es évek elején számottevően továbbfejlesztette a lakossági bankszolgáltatásokat, a pénz- és devizapiaci, valamint a tőkepiaci tevékenységet.

Az MKB privatizációja több lépésben valósult meg. Elsőként 1994-ben a Bayerische Landesbank 25 százalékos, a European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD") pedig 16,7 százalékos részesedést megtestesítő részvénytársaságot vásárolt a Bank szavazati joggal rendelkező törzsrészeiből. A megerősödött befektetői bizalom jeléül a Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH ("DEG") 1995. elején 8,3 százalékos részesedésre tett szert. 1996. májusában az MKB privatizációjának sikeres lezárását jelentette az a tranzakció, amelynek keretében a

Bayerische Landesbank megvásárolta az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. ("ÁPV Rt.") portfóliójában még meglévő 25,8 százalékos részvénycsomagot.

1997 novemberében az MKB fő tulajdonosai - tőkeemeléssel párhuzamosan - tovább növelték részesedésüket az MKB tőkéjében. Az EBRD 1997 végén értékesítette részvényeit. 1998 decemberében a DEG a tulajdonában levő részesedését értékesítette az MKB fő tulajdonosa, a Bayerische Landesbank részére. További tranzakciók során a Bank für Arbeit und Wirtschaft AG ("BAWAG") szerzett tulajdonrészt a Bankban. 2003 folyamán a Bayerische Landesbank a kisorosztályos részvényesek tulajdonában lévő részvények kivásárlásával tulajdoni hányadát 89,6 százalékra növelte a Bankban.

A privatizáció új növekedési pályára helyezte a Bankot, amely a magyar piac meghatározó szereplőjévé vált. 2000-től fontos változás volt az MKB tevékenységében a kis- és középvállalatok (KKV), valamint a lakosság szélesebb rétegei felé történt üzletpolitikai nyitás, ami olyan új, kiemelt üzletágak felfuttatását is jelentette, mint a jelzáloghitelezés és a gépjármű-finanszírozás. A befektetési szolgáltatási tevékenység 2001. évi integrációjával az MKB univerzális hitelintézetévé vált.

Stratégiai célkitűzéseivel összhangban az MKB 2003. év végén megvásárolta a Konzumbank Rt. részvényeinek 99,6 százalékát. 2004 júliusában a Konzumbank Rt. beolvadt az MKB Bank Rt-be, az operációs integráció 2004. december 31-ével valósult meg. A Konzumbank Rt. akvizíciójával az MKB bővítette fiókhálózatát, növelte piaci súlyát a lakossági és a KKV ügyfelek középső és felső szegmensében, összességében tovább erősítette piaci pozícióit.

Az MKB univerzális szolgáltatásokat nyújtó bankként a hazai bankrendszer egyik vezető hitelintézete, 2004. végi mérlegfőösszege alapján a harmadik legnagyobb¹ bank Magyarországon.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6512'03 Egyéb monetáris közvetítés

6521'03 Pénzügyi lízing

6523'03 Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

6712'03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés

6713'03 Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6720'03 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

7414'03 Üzletviteli tanácsadás

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.

Tulajdonosi struktúrája

A Társaság alaptőkéje 11.520.786 darab, egyenként ezer forint névértékű, azonos jogokat megtestesítő törzsrészevényből áll. A 2004. július 31-i részvénykönyv állapota alapján a tulajdonosi szerkezetet az alábbi táblázat tartalmazza:

Részvényesek	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad (%)
Külföldi részvényesek		
Jogi személyek	11.520.000	
Külföldi összesen	11.520.000	99,99
Belföldi részvényesek ⁽¹⁾		
Vállalkozások	421	
Magánszemélyek	365	
Belföldi összesen	786	0,01
Összesen	11.520.786	100,00

⁽¹⁾ A Konzumbankból a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt-hez csatlakozott kisorszvényesek.

A Társaság jegyzett tőkéjének 5 százalékát meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesek köre a Társaság részvénykönyvének 2004. július 31-i állapotnak megfelelően a következő:

Részvényes	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad (%)
<i>Bayerische Landesbank (80333 München, Brienner Strasse 20.)</i>	10.324.220	89,61
<i>Bank für Arbeit und Wirtschaft AG (1010 Wien, Seitzergasse 2-4.)</i>	1.195.780	10,38

A BayernLB részesedése az MKB Bank Rt.-ben a 89,61 százalék, ezért a gazdasági társaságokról szóló 1997. évi CXLIV. törvény 291. §-a alapján közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az MKB Bank Rt.-ben.

Bayerische Landesbank

A BayernLB 1972-ben jött létre a Bayerische Gemeindebank és a Bayerische Landesbodenkreditanstalt fúziójaként. Székhelye: 80333 München, Brienner Strasse 20. A bankot a BayernLB Holding AG-n keresztül 50-50 százalékban tulajdonolja a Bajor Szabad Állam és a Bajor Bankok Szövetsége.

A BayernLB univerzális hitelintézetként működik, valamint 78 bajor takarékpénztár (Sparkassen) központi bankja és a Sparkassen-Finanzgruppe Bayern tagja. Jogelődjeinek funkcióit megtartva a Bajor Szabad Állam és önkormányzatai elsődleges bankja. Stratégiai érdekeltségei az MKB Bank Rt. mellett, a DKB Deutsche Kreditbank Aktiengesellschaft (Berlin), Landesbank Saar (Saarbrücken), a Banque LB Lux S.A. (Luxembourg) és az LB(Swiss)Privatbank AG (Zurich). A BayernLB 2004. évi konszolidált mérlegfőösszege meghaladta a 333 milliárd Eurót.

Bank für Arbeit und Wirtschaft AG

A Bank für Arbeit und Wirtschaft AG (BAWAG) tulajdonosa az Osztrák Szakszervezeti Szövetség. A BAWAG üzleti tevékenységének súlypontját a magán és vállalati ügyfelek részére nyújtott univerzális bankári szolgáltatások képezik. 2000 novemberében a BAWAG felvásárolta az Österreichische Postsparkasse-t (P.S.K.) A fúziót követően a BAWAG P.S.K. jelenleg Ausztria negyedik legnagyobb bankcsoportja. A Bayerische Landesbank 2004. július elsejével értékesítette a BAWAG-ban fennált részesedését az Osztrák Szakszervezeti Szövetségnek.

Üzleti év

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

Alkalmazotti létszám

Az MKB Bank Rt. 2005. január 1-ei állományi létszáma: 1.559 fő.

Az MKB Bank Rt. igazgatósága:

Erdei Tamás, az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató

1978-ban végzett a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, majd 1983-ban okleveles könyvvizsgálói képesítést szerzett. 1972-től 1981-ig az Országos Takarékpénztárnál dolgozott különböző ügyviteli munkakörökben, majd fiókgazgatónak nevezték ki. 1981-től 1983-ig a Pénzügyminisztériumban bankfelügyeleti feladatokat látott el. 1983 óta dolgozik a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.-nél, 1985-től ügyvezető igazgató, 1990-től vezérigazgató-helyettes. 1994-től vezérigazgató, majd 1996-tól elnök-vezérigazgató, 1991 óta tagja a Bank Igazgatóságának. 1997-től a Magyar Bankszövetség elnöke. A Nemzetközi Gyermekektől Szolgálat felügyelő bizottságának elnöke és a Magyar Közgazdasági Társaság elnökségének tagja.

dr. Stotz Péter, vezérigazgató-helyettes

1967-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Külkereskedelmi szakán. 1970-ben doktori címet szerzett. 1967-óta dolgozik a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.-nél. 1967-től 1971-ig a Bank ügyvezetőségének titkára, 1971-től 1974-ig osztályvezető, 1974-től 1976-ig főosztályvezető, 1976-tól 1989-ig ügyvezető igazgató, az ügyvezetőség tagja. 1989-ben részt vett a Deutsche-Ungarische Bank AG, Frankfurt am Main megalapításában, majd 1994. december 31-ig e hitelintézet társ-vezérigazgatója és egyben ügyvezetőségének tagja volt. 1994-től a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának tagja. 1995-től a Bank vezérigazgató-helyettese, 2001-től pedig általános vezérigazgató helyettes. Feladata a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság, valamint a BLB és BAWAG Desk felügyelete. Stotz úr továbbá a Magyar-Bajor Baráti Társaság elnöke, illetve a Bayerische Landesbank, München Gazdasági Tanácsadó Testületének tagja.

dr. Balogh Imre, vezérigazgató-helyettes

1985-ben végzett a budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem tervgazdasági szakán. 1986-ban doktori fokozatot szerzett. 1985-től 1988-ig a Pénzügykutató Rt. tudományos munkatársaként dolgozott. 1988-tól dolgozik a Bankban, először a közgazdasági osztály vezetőjeként, majd 1990-től főosztályvezető, vezető közgazdász. 1992-ben kinevezték ügyvezető igazgatónak. 2004. júliusáig a Stratégiai területet irányította, majd 2004. július 1-től az MKB Kockázatkezelési és Stratégiai vezérigazgató-helyettese. Az MKB Euroleasing Rt. igazgatóságának tagja. 2003. december 22. és 2004. június 30. között a Konzumbank Rt. Igazgatóságának elnöke. 2004. július 1-től az MKB igazgatóságának tagja. Balogh Imre jelenleg a stratégiai és retail vezérigazgató-helyettes.

Bolla Csilla, vezérigazgató-helyettes

1989-ben végzett a budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem külgazdasági szakán. 1989-ban kezdett dolgozni a Magyar Külkereskedelmi Bankban, a Bankműveleti Főosztályon, 1990-től a Devizafőosztályon. 1992-től a Treasury Igazgatóság osztályvezető-helyettese, majd főosztályvezetője. 1994-től a Bankműveleti Igazgatóság főosztályvezetője, 1997-től igazgatója. 2000-ben megbízást kapott a Számítástechnikai és Szervezési Igazgatóság vezetésére is. 2003-tól a Kockázatellenőrzési és Operációs vezérigazgató-helyettes mellett igazgatóként dolgozott a Globus projekt vezetőjeként, majd 2004 januárjában az Informatikai Igazgatóság, a Bankműveleti Igazgatóság, valamint a Bankfejlesztési szakterület irányítására a Globus projekt vezetése mellett - is megbízást kapott. 2004. július 1-től a Magyar Külkereskedelmi Bank igazgatóságának tagja, operációs vezérigazgató-helyettes. A Giro Rt. Igazgatóságának elnökhelyettese.

dr. Patyi Sándor vezérigazgató-helyettes

1981-ben végzett a budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Külkereskedelmi szakán. 1987-ben egyetemi doktori tudományos fokozatot szerzett. 1982-től dolgozik az MKB - ban. 1988-ban a Bank Nemzetközi Osztálynak vezetőjévé nevezték ki. 1990-től 1996-ig a Nemzetközi Bankműveletek irányításáért felelős ügyvezető igazgató, majd 1996-tól a Vállalati és Pénzügyintézeti Igazgatóság vezetője. 2001-től vezérigazgató-helyettes. 2003-tól tagja az Igazgatóságnak. 1996 óta a Közép- és Kelet-Európai Bankszövetség elnöke. Az MKB-Euroleasing Rt. és a Hitelgarancia Rt. igazgatóságának tagja. 2005. május 1-től wholesale vezérigazgató-helyettes.

Neil A. Watson vezérigazgató-helyettes

Brit állampolgár. Diplomáját 1979-ben szerezte a Warwick Egyetemen, Angliában. 1992-ig a National Westminster Bank Londoni Nemzetközi Banki részlegénél dolgozott, és különböző vezetői pozíciókat töltött be, majd a HSBC-nél folytatta karrierjét. 1995 novemberében helyezkedett el a Bayerische Landesbank Londoni fiókjánál, ahol kezdetben a derivatívákkal foglalkozó értékesítési vezető, 1997 januárjától Treasury és Tőkepiaci értékesítési vezető, majd 1997 júliusától a londoni fiók értékesítési vezérigazgató-helyettese volt. 2001. januárjától a BayernLB Müncheni központjában, a Vállalati Ügyfelek, Energetikai és Környezetvédelmi Divíziójának vezetőjeként dolgozik, majd 2003. januárjától a Vállalati Ügyfelek Risk Office vezetője. 2003. április 29-től tagja a Bank Igazgatóságának. 2005. május 1-től az MKB kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesévé nevezték ki.

Jochen Bottermann

Német állampolgár. Jogi tanulmányait Münchenben és Genfben végezte. 1970-től ügyvédi irodában tevékenykedett, társasági joggal, adójoggal és polgári joggal foglalkozott. 1973-1978-ig a Bajor Pénzügyi Államminisztériumban dolgozott, majd ezt követően a Bayerische Landesbanknál helyezkedett el, ahol több területet is vezetett. 1996. január 1-jén bankigazgatónak nevezték ki. 2000. decemberétől az Österreichische Postsparkasse AG elnökségi tagjaként dolgozik Ausztriában. 2001. április 25-től tagja a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának.

dr. Ralph Schmidt

Német állampolgár. Matematikai és fizikai tanulmányokat folytatott. Az elméleti fizika terén PhD címmel rendelkezik. 1991 és 1997 között a Berliner Bank AG-nál különböző területeken dolgozott, majd a következő két évben a WestLB Düsseldorf Londoni fiókjánál a „kockázatkezelési módszerek” terület vezetője volt. 1999-től 2001-ig a Landesbank Sachsen Girozentrale, Lipcse Kockázatellenőrzési divízióját irányította. 2001 végétől a Bayerische Landesbank munkatársa, kezdetben a csoportkockázat és pénzügyi ellenőrzési divízió, majd a vállalatfejlesztési divízió vezetője. Ezután kinevezték az Igazgatótanács feladataival megbízott első ügyvezető alelnöknek, mely pozíciót jelenleg is betölti.

Stefan W. Ropers

Német állampolgár. Közgazdasági tanulmányait az Egyesült Államokban és Németországban végezte. 1978-1979-ben a First National Bank of Pennsylvania pénzügyi osztályán dolgozott. 1986 és 1993 között a Bank of America NT & SA, Frankfurt düsseldorfi fiókját vezette. Ezt követően a Bayerische Landesbanknál helyezkedett el, ahol 1999 júniusáig a frankfurti fiók vezetőségének tagja volt. 1999. év közepétől Münchenben a BayernLB Vállalati Ügyfelek részlegének vezetőségi tagja lett, majd 2000 júniusától 2001 végéig a Kockázat és Pénzügyi Controlling részleg vezetőségi feladatait látta el. 2002-től a BayernLB igazgatósági tagja, 2002. április 25-től a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának tagja.

dr. Gerhard Gribkowsky

Német állampolgár. Jogi tanulmányokat folytatott a Freiburg im Bresgau Albert Ludwigs Egyetemen, majd doktori címet szerzett. 1988 és 2002 között a Deutsche Banknál dolgozott, a Trainee program elvégzése után a Stuttgarter fiók vezetőjeként, majd 1996-tól a kockázatmenedzsmenttel megbízott projektosztályt irányította. 1998-ban a dél-német régió ügyvezetőségének tagja lett. 2003-tól dolgozik a Bayerische Landesbanknál, kockázatkezeléséért felelős igazgatósági tagként.

Az Igazgatóság tagjainak üzleti címe: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Igazgatóság tagjai nem rendelkeznek a Társaság által kibocsátott értékpapírral.

Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság felelős a Bank vezetésének és adminisztratív ügyeinek figyelemmel kíséréseért és annak biztosításáért, hogy a Társaság eleget tegyen a magyar jogszabályoknak, illetve a saját szervezeti szabályzataiban foglalt rendelkezéseknek. A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseit, valamint megvizsgálja az Igazgatóságnak az ügyvezetéséről, a

társaság vagyoni helyzetéről, és üzletpolitikájáról készített jelentéseit, továbbá a közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, illetve minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.

A hatályos alapszabály értelmében a Felügyelő Bizottság legalább 3 és legfeljebb 9 természetes személy tagból áll, akiket a közgyűlés három évre választ meg. A Felügyelő Bizottság tagjainak harmada a munkavállalók képviselőiből áll.

A Felügyelő Bizottság tagjai az alábbi személyek:

Werner Schmidt Felügyelő Bizottság elnöke

Német állampolgár. A Német Sparkassenakademie-n üzleti tanulmányokat folytatott. 1965 és 1971 között különböző vezető pozíciókat töltött be a Württembergischer Sparkasse- und Giroverband-nál. 1971-ben a Landesbank Stuttgart-nál helyezkedett el, ahol 1989-ig dolgozott, először az Igazgatótanács helyettes tagjaként, majd 1974 és 1986 között Igazgatótanácsi tagként. 1986-tól 1989-ig az Igazgatótanács elnöke volt. 1989 és 1999 között a Süddeutsche Landesbank Igazgatótanácsának elnöki pozícióját töltötte be. 1999-ben kinevezték a Landesbank Baden-Württemberg Igazgatótanácsának elnökévé. 2001 júniusa óta a Bayerische Landesbank Igazgatótanácsának elnöke.

Paul Bodensteiner

Német állampolgár. 2003. április 29. óta tagja a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Felügyelő Bizottságának. Kereskedelmi tanulmányait a Regensburgi Egyetemen végezte. 1993-ban a Bajor Pénzügyminisztériumban helyezkedett el, ahol jelenleg is fősztályvezetőként dolgozik.

Christian M. Büttner

A Bank für Arbeit und Wirtschaft AG ügyvezető igazgatója, osztrák állampolgár. A jogtudományok doktora és felsőfokú közgazdász végzettséggel is rendelkezik. 1981-től 1988-ig a bécsi Citibank (Austria) AG-nál különböző üzletkötői és pénzügyi tanácsadói munkát végzett, majd 1988-tól 1991-ig a Citibank, N.A., London munkatársa volt. 1991-től 1996-ig a CS First Boston Ltd., London speciális finanszírozási konstrukciók csoportjának vezetője, majd a banki befektetési részleg igazgatója. 1996. májusa óta dolgozik a BAWAG-nál, az ügyvezetőség tagja. A közgyűlés 1998. április 27-én választotta a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának tagjává. 2001. április 25-től a Felügyelő Bizottság tagja.

Dr. Siegfried Naser

Német állampolgár. Jogi tanulmányait Würzburgban és Münchenben végezte, doktorrá avatása 1978-ban történt, és második államvizsgát is tett. Jogtanácsosi és különböző önkormányzati tisztviselői munkák után 1981-ig a Bajor Tartományi Belügyminisztériumban dolgozott, ahol az Európai Unió jogi kérdésekkel foglalkozott. Egyidejűleg oktatási tevékenységet folytatott és jogi szakfolyóiratokban publikált. 1984-ig a kitzingeni járási hivatalban osztályvezetőként dolgozott, majd közigazgatási vezetőnek választották meg. 1990-ben és 1996-ban is újraválasztották. 2000. október 1-je óta a Bajorországi Takarékpénztárak Szövetségének ügyvezető elnöke. 2001. április 25. óta a Felügyelő Bizottság tagja.

Nagy Nóra

Az MKB alkalmazottainak képviselője. 1989-ben fejezte be felsőfokú tanulmányait a Külkereskedelmi Főiskola külkereskedelmi áruforgalmi szakán. 1999-ben posztgraduális képzés keretében marketing kommunikációs szakközgazdász végzettséget szerzett. Az MKB-ban 1983 óta dolgozik, először pénztári csoportvezetőként, később számlakezelési osztályvezetőként. 1997-től a Budapesti Pénztárak szakterület vezetője és a budapesti fiókok operatív irányítása a feladata. 2001. közepétől a Hálózati Igazgatóság lakossági üzletágért felelős főosztályvezetője. 2001. április 25. óta a Felügyelő Bizottság tagja, 2005. év elejétől a vidéki hálózati irányítás helyettes vezetője.

Kovács Péter

Az MKB alkalmazottainak képviselője. 2001-ben végzett a Budapesti Gazdasági Főiskola számviteli szak, vállalkozás szakirányán. 1997 óta dolgozik a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Bankműveleti Igazgatóságán, először az Adatrögzítési, majd az Előkészítő Osztály munkatársaként. 1998-tól csoportvezető, majd 2001-ben osztályvezető-helyettesi kinevezést kapott. 2002. februárjától osztályvezető. 2004. április 28-tól tagja a Felügyelő Bizottságnak. A Felügyelő Bizottság tagjai nem rendelkeznek a Társaság által kibocsátott értékpapírral.

A Felügyelő Bizottság tagjainak üzleti címe: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az MKB Bank Rt legfontosabb adatai

Az alábbi táblázatok az MKB Bank Rt. 2003. december 31-ével és 2004. december 31-ével végződött üzleti éveire vonatkozó, a Magyar Számviteli Szabályoknak (MSZSZ) megfelelően összeállított pénzügyi beszámolóiban megjelenő adatok alapján készültek, melyek auditálását a KPMG Hungária Kft. végezte el.

A Bank főbb mutatói (M Ft)

Megnevezés	2003	2004
Saját tőke	91 156	101 389
Mérlegfőösszeg	1 141 454	1 458 029
Bruttó működési jövedelem	40 436	53 261
Adózás előtti eredmény	15 607	17 243
Adózott eredmény	13 017	14 791
Tőke megfelelési mutató	9,90%	9,30%
Saját tőke arányos adózott eredmény	15,20%	15,40%

**Szavatoló tőke,
tőkemegfelelés**
(M Ft)

Megnevezés	2003	2004
Jegyzett tőke	11 520	11 521
Jegyzett tőke be nem fizetett része	0	0
Visszavásárolt saját részvények (-)	0	0
Tőketartalék	10 324	10 624
Eredménytartalék	46 398	53 723
Mérleg szerinti eredmény	9 411	11 008
Immateriális javak (-)	2 023	2 655
Általános tartalék	11 185	12 664
Általános kockázati céltartalék	9 042	8 887
Általános kockázati céltartalék adótartalma(-)	1 628	1 422
 Alapvető tőkeelemek	 94 229	 104 350
 Járulékos tőkeelemek	 23 601	 22 134
 Módosítandó szavatoló tőke	 117 830	 126 484
PIBB befektetések + alárendelt kölcsöntőke nyújtás (-)	16 330	7 441
Tőkével fedezendő túllépések és kereske- dési könyvi tőkekövetelmény (-)	240	792
 Szavatoló tőke	 101 260	 118 251
Mérlegfőösszeg	1 141 454	1 458 029
Súlyozott mérlegfőösszeg	1 020 942	1 275 282
Szavatoló tőke/Mérlegfőösszeg	8,90%	8,10%
 Tőkemegfelelés	 9,90%	 9,30%

Jövedelemszerkezet
(M Ft)

Megnevezés	2003	2004
Kamatkülönbözet	28 809	35 391
Kapott osztalék, részesedés	1 629	2 048
Nettó jutalék- díjbevétel	8 318	9 230
Egyéb nem kamatjellegű jövedelem	1 680	6 592
Bruttó működési jövedelem	40 436	53 261
Adók, adójellegű ráfordítások	-1 413	-1 820
Különféle egyéb bevételek, ráfordítások	986	1 126
Banküzemi költségek (értékcsökkenéssel együtt)	-21 773	-29 044
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteségek	-3 894	-6 414
ebből: - egyedi és ágazati	-3 439	-5 598
- országhoz tartozó (belső)	463	269
- határidős pozíciókra képzett céltartalék	-918	-1 085
Általános kockázati céltartalék	1 058	155
Rendkívüli eredmény	208	-21
Adózás előtti eredmény	15 607	17 243

7.3. Könyvvizsgáló

Az Alap könyvvizsgálója

Mádi-Szabó Zoltán (bejegyzett könyvvizsgáló, igazolvány száma: 003247) - a KPMG Hungária Kft (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

8. 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 érdekeltsége, 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.

8.1. Összeférhetetlenség

A Tpt. 242. §-a szerint az érintett természetes személyek összeférhetetlenségére 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 összeférhetetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetetlenséget 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 összeférhetetlenség az érdekelt személyek tekintetében.

8.2. Érdekkütközés elkerülése

Az érdekkütközés 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)).

9. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

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

10. JOGI SZABÁLYOZÁS

10.1. Magyar jogi szabályozás

A jelen Tájékoztatóban és a Kezelési szabályzatban foglaltakra a Tpt. rendelkezései vonatkoznak. Az Alapkezelő felhívja a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a befektetési alapok jogi szabályozásáról teljes és hű képet kizárólag a törvény egészének megismerése és értelmezése után nyerhetnek.

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.

Mind az Alapot, mind a Befektetőket érintő adózási előírásokra a mindenkor hatályos adózási jogszabályok vonatkoznak.

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 részelemeiben értelmezhetők.

I. számú melléklet

3. Kiemelt pénzügyi információk
6. Üzleti tevékenység áttekintése
8. Tárgyi eszközök
9. Az üzleti tevékenység és a pénzügyi helyzet áttekintése
11. Kutatás és fejlesztés, szabadalmak, licenciák
13. Nyereség-előrejelzés vagy becslés
12. Trendek
16. Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat
17. Alkalmazottak
18. Fő részvényesek
19. Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek
20. A kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk
21. Kiegészítő információk
22. Lényeges szerződések
23. Harmadik féltől származó információ, szakértői nyilatkozat és érdekeltségi nyilatkozat
25. Részesedések bemutatása

XV. számú melléklet

7. Kölcsönös kötelezettségek

8. pénzügyi információk

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, 2005. november 9.

dr. Gagyi Pálffy Andrásné Dzsubák Attila Bereczki Zsuzsanna Kérészy Barna

MKB Befektetési Alapkezelő zárkörűen működő Rt
Alapkezelő

MKB Bank Rt
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

12. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált 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 Euroforint Tőkegarantált Zártvégű Befektetési 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 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 vagyoniával, 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, 2005. november 9.

dr. Gagyai Pálffy Andrásné Dzsubák Attila

Bereczki Zsuzsanna Kérészy Barna

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 befektetési alaphoz vonatkozó törvényi szabályozás	1.3.	9.	1.sz. melléklet	18.
A befektetési jegyek hozama	4.2.	16-17.	3. Az Alap hozama 4. Az Alap által teljesített kifizetések	7. 8-10.
Az Alap befektetési politikája, befektetési korlátok	5.17.	24-25.	2.2. Az Alap befektetési politikája 2.3. A portfólió lehetséges elemei és befektetési korlátok	4. 4-6.
A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)	5.18.	25.	9. Az Alap netto eszközértéke	14.