

MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA

elnevezésű nyilvános, nyíltvégű 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: mkbalapkezelo@mkb.hu

Forgalmazó:

MKB Bank Nyrt.

1056 Budapest Váci utca 38.
Telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Nyrt.

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

TARTALOMJEGYZÉK

1. ÖSSZEFOGLALÓ	5
1.1. BEVEZETÉS	5
1.2. AZ ALAP BEMUTATÁSA	5
1.3. A BEFEKTETÉSI JEGY LÉNYEGES JELLEMZŐI	5
1.4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA	6
1.5. GARANCIÁVÁLLALÁS	6
1.6. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	6
1.7. AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA, POLITIKÁJA	6
1.8. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	7
1.9. A BEFEKTETŐI DÖNTÉS MEGHOZATALA	8
1.10. FELELŐSÉGVÁLLALÁS	9
2. A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLT EGYES FOGALMAK MAGYARÁZATA	9
3. NYÍLVÁNOS AJÁNLATTÉTEL	12
3.1. AZ ALAP BEMUTATÁSA	12
Az Alap neve	12
Az Alap típusa, fajtája	12
Az Alap futamideje	12
A befektetési jegy lényeges jellemzői	13
Alapkezelő	13
Forgalmazó	13
Letétkezelő/letétkezelő	13
3.1.1. Az Alap befektetési stratégiája	13
3.1.2. Az Alap befektetési politikája	13
3.1.3. Alapkezelési díjak	14
3.1.4. Az Alapot terhelő egyéb költségek	14
3.1.5. Kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége	14
3.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA, FORGALMAZÁSI HELYEK	14
3.3. A JEGYZÉSRE JOGOSULTAK KÖRE	14
3.4. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA	14
3.5. JEGYZÉSI ÁR	14
3.6. JEGYZÉSI IDŐSZAK KEZDETE ÉS VÉGE	14
3.7. ALULJEGYZÉS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS	15
3.7.1. Aluljegyzés	15
3.7.2. A jegyzés lezárása	15
3.8. JOGHATÓSÁG, HÁTTÉRSZABÁLYOK	15
3.8.1. Joghatóság	15
3.8.2. Jogviták rendezése	15
3.8.3. A kibocsátásban érintett jogi és természetes személyek érdekeltsége	15
3.8.4. Összeférhetetlenség	15
3.8.5. Érdekütközés elkerülése	16
3.9. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	16
4. GARANCIÁVÁLLALÁS	16
5. A FORGALMAZÓ ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓ	16
5.1. FORGALMAZÓ	16
5.2. AZ ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓJA	16
6. FORGALMAZÁSI HELYEK	16
7. A PIAC BEMUTATÁSA	17

8. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	17
9. A LETÉTKEZELŐ	23
10. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT.....	31
1. SZ. MELLÉKLE: KEZELÉSI SZABÁLYZAT	32
2. SZ. MELLÉKLET: A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ HIVATKOZÁSOK JEGYZÉKE.....	32
3. SZ. MELLÉKLET: A FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK NYRT. FIÓKJAI:.....	33

1. ÖSSZEFOGLALÓ

1.1. Bevezetés

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB Ingatlan Alapok Alapja** Tájékoztatóját tartalmazza a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. törvény előírásainak megfelelően.

E kibocsátási dokumentum hivatott arra, hogy a Magyar Köztársaság törvényeivel és más jogszabályaival összhangban meghatározza mindazokat a működési szabályokat és feltételeket, amelyek betartásával az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. valamint az MKB Bank Nyrt. mint Forgalmazó és mint Letétkezelő az MKB Ingatlan Alapok Alapja működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

A Tájékoztatót az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt., mint alapkezelő valamint az MKB Bank Nyrt. 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 Alapkezelő és a Forgalmazó felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap a Tpt. előírásai szerint befektetési alapba befektető befektetési alapnak minősül.

Jelen tájékoztató a Felügyelet jóváhagyó határozatának keltétől számítva az Alap megszűnéséig érvényes.

1.2. Az Alap bemutatása

Az Alap neve:

MKB Ingatlan Alapok Alapja
elnevezésű nyíltvégű befektetési alap

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 12/2006. Igazgatósági határozat, 2006. november 22.

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.477/2007., 2007. január 18.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

Az Alap a Nyíltvégű Befektetési Alapok listáján alajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

A Tájékoztató közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja Tájékoztatójának, Kezelési szabályzatának és Nyilvános ajánlattételének közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete E-III/110.477/2007.2007. számú, 2007. január 18-án kelt határozatával engedélyezte.

Az Alap típusa, fajtája

Az Alap befektetési alapokba befektető befektetési alap, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől határozatlan idejű.

1.3. A befektetési jegy lényeges jellemzői

A felajánlott értékpapír neve: MKB Ingatlan Alapok Alapja befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozatlan futamidejű, A sorozatú, visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

A kibocsátás pénzneme: a befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

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

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

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

A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításáig azt kell tekinteni, akinek Értékpapír-számláján azt nyilvántartják.

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

ISIN kód: HU0000705058

1.4. A befektetési jegyek hozama

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

1.5. Garanciavállalás

Az Alap teljesítményéért harmadik személy garanciát nem vállal.

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

1.6. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

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

1.7. Az Alap befektetési stratégiája, politikája

1.1.1. Az Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy a konstrukción keresztül a befektetők a hazai és a nemzetközi ingatlanpiacokon befektető befektetési alapok teljesítményéből részesedjenek. A hatékony, biztonságos, valamint eredményes befektetési stratégia elengedhetetlen előfeltétele a földrajzi diverzifikáció, főként, ha olyan piacról van szó, mint az ingatlanpiac. Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében a hazai, illetve a nemzetközi ingatlanpiacon befektető ingatlan befektetési alapok jegyeibe/ kollektív befektetési értékpapírokba fekteti tőkéjének jelentős részét.

A földrajzi diverzifikáció érdekében az Alapkezelő bármely OECD ország ingatlanpiacán befektető ingatlan vagy ingatlan részvény befektetési alap jegyét megvásárolhatja.

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

1.7.2. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését diverzifikált módon lehetővé tegye, a hazai és nemzetközi ingatlanpiacon tevékenykedő alapok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a kockázatok megoszlása megfelelő legyen. A portfólió kialakítása, valamint a befektetési döntések meghozatala során a kockázat/hozam arány elfogadható szinten maradjon, így az Alap a befektetők számára a szükséges befektetési időhorizonton (amely ingatlanpiac esetében több év) reálhozamot biztosítson.

Az Alapkezelő a megfelelő hozamok biztosítása érdekében a külföldi devizában denominált ingatlan befektetési jegyek megvásárlásával keletkezett devizapozíciók árfolyam kockázatának fedezésére határidős árfolyamügyleteket köthet.

1.8. Kockázati tényezők

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

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

Az ingatlanpiac teljesítménye függ az őt körülvevő nemzet, illetve régió gazdasági helyzetének alakulásától, ami jelentős mértékben kitett a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A nemzetközi pénz- és tőkepiacok erősödő integráltsága miatt egy-egy országban, illetve régióban eszközölt befektetésre (ingatlan-, illetve értékpapír piaci) más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak, ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek értékét.

Az ingatlan- és tőkepiacok árfolyam kockázata

Az ingatlanbefektetések tapasztalatilag többnyire alacsonyabb kockázattal bírtak, mint a részvénybefektetések. Azonban mind az egyedi, mind a portfolióban megvalósított ingatlanbefektetések hordoznak kockázatokat, amik a befektetések megtérülését, hozamát befolyásolják. Az ingatlanbefektetések értéke mind rövid, mind hosszú távon ingadozhat, ciklikusan viselkedhet. A nemzetközi tapasztalatok alapján mind fellendülési, mind a visszaeséses időszakok megfigyelhetők az ingatlanok piacán. Ezért közép-, vagy hosszú távú befektetés ajánlott ezen a területen. Az ingatlanpiaci kockázatokat az Alap nagyfokú diverzifikációjával igyekszik csökkenteni. Az Alap közvetetten – ingatlanpiaci társaságokon és befektetési alapokon keresztül – nagyszámú ingatlanpiaci befektetésben részesedik.

A fejlett régiók ingatlanpiaci teljesítménye közvetve is megjelenik, ingatlanpiaci társaságok tőzsdei teljesítményén keresztül. Így az Alap kockázatai között az ingatlanpiaci kockázat mellett az általános részvénypiaci kockázat is megjelenik. Az ingatlanpiaci társaságok teljesítménye mellett az adott ország, régió nemzetközi megítélése, illetve makrogazdasági helyzetének alakulása is mozgatja a részvénypiaci árfolyamokat. Ezen túl jelentős befolyással bírnak még a nemzetközi befektetők várakozásai és preferenciái. A tőkepiaci árfolyam ingadozása hatással van az Alap befektetési jegyeinek árfolyam alakulására.

Kamatláb kockázat

Az Alap portfoliójában közvetlenül, illetve közvetetten (birtokolt befektetési jegyek portfoliójában) szerepelnek állampapírok, kötvények és bankbetétek. A piaci kamatszintek változása rögtön megjelenik az előbbi instrumentumok árfolyamában. A megváltozó kamatkörnyezet módosíthatja az ingatlanbefektetéstől elvárt hozamot, ezen keresztül az ingatlan értékét. Az előbbieket az értékelési eljáráson keresztül a befektetési jegyek nettó eszközértékében is éreztetik hatásukat.

Likviditási kockázat

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

Országkockázat

Az idegen devizában kibocsátott állampapírok esetében fennáll a vissza nem fizetés kockázata, amennyiben a kibocsátó ország devizatartalékai jelentős folyó fizetési mérleg hiány, vagy tőkekiáramlás miatt olyan mélyre süllyednek, hogy az adósság visszafizetése lehetetlenné válik.

Kibocsátói kockázat

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója fizetéseképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, vagy a fizetési kötelezettségének nem megfelelő időben tesz eleget a hitelezési és tulajdoni jogviszonyt megragadó értékpapírok értékét és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, illetve a befektetési jegyek árfolyamát negatívan befolyásolja.

Derivatív ügylet kockázat

Az Alapot alkotó egyes befektetési alapok működésük során a befektetési politika megvalósítása érdekében opciós, határidős és egyéb származékos ügyleteket köthetnek, értékpapírok jegyzésében vehetnek részt. Ekkor olyan kötelezettségeket vállalnak, amelyeknél az ügylet jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező lép fel, mint például az allokálásra kerülő mennyiség, vagy az esedékességkori piaci ár. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik a portfolió értékét.

Az Alap közvetlenül kizárólag fedezeti, kockázatmentes bevételt eredményező, illetve nyitott származtatott ügylet lezárását célzó ügyletet köthet.

Deviza kockázat

Mivel az Alap eszközei között devizában kibocsátott értékpapírok is szerepelhetnek, ezeknek az értékpapíroknak forintban kifejezett piaci értékét befolyásolja az adott deviza többi devizához, illetve a forint árfolyamához viszonyított alakulása. A forint értékének az adott devizához viszonyított változásával fordított arányban áll az Alap portfoliójában lévő, az adott devizában kibocsátott külföldi értékpapír forintban kifejezett értéke.

Partnerkockázat

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

A forgalmazásban rejlő kockázat

A T+3 napos elszámolású befektetési jegyek vásárlására, illetve eladására adott megbízások bejelentésének napján még nem ismert a befektetési jegyek teljesítés napi árfolyama. Így a Befektető tényleges vásárlási és eladási árfolyama eltérhet a megbízás napján érvényes árfolyamoktól.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapokban közvetlen és a vásárolt kollektív befektetéseken keresztül közvetett formában szereplő befektetések aktuális piaci értékeit.

Külső elszámolások kockázata

Az Alap befektetéseit érintő egyes befektetési alapok esetében a külföldi értékpapírok adásvételének lebonyolításához elszámolóházak és letétkezelők közreműködése szükséges. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt az alapokat olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor.

Adózási kockázat

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

A magánszemélyek személyi jövedelemadójáról szóló hatályos törvény alapján a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegy realizált hozama után az adó mértéke 20 százalék.

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

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

Visszavásárlási kockázat

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

Az Alap befektetési célalapjainak alapkezelői a Tpt. alapján fenntarthatják maguknak a jogot a Tpt. szerinti esetekben a befektetési jegyek visszaváltásának halasztott teljesítésére, ami közvetve befolyásolhatja az Alap hozamát és likviditását.

Alapok Alapja konstrukcióból eredő kockázat

Az Alap befektetési alapokba fektető alap. Az alap eszközeinek elemei között meghatározott befektetési alapok befektetési politikájának, váltási- visszaváltási díjainak esetleges változása befolyásolhatja az alap teljesítményét.

Az Alap megszűnésének kockázata

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

1.9. A befektetői döntés meghozatala

A befektetési jegyekbe történő befektetés előtt minden leendő befektetőnek szükséges a teljes Tájékoztató, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumok, valamint a Kezelési szabályzatban rögzített feltételek megismerése. A befektetési döntést kizárólag a Tájékoztató egészének részletes ismeretében lehet meghozni.

1.10. Felelősségvállalás

Felelős személyek

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Forgalmazó

MKB Bank Nyrt.
Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

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

- a Tájékoztató tartalmazza minden az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. valamint az MKB Bank Nyrt. piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a kibocsátásra kerülő befektetési jegyhez kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot,
- a Tájékoztatóban, illetőleg a Tájékoztatóról és a Befektetési jegyekről közzétett hirdetésekben közölt adatok, adatcsoportosítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak legyenek, továbbá elősegítsék az MKB Ingatlan Alapok Alapjába történő befektetéshez szükséges megalapozott döntést,
- a Tájékoztató és a hirdetés félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést ne tartalmazzon, ne hallgasson el olyan tény, amely szükséges a befektetéshez történő megalapozott döntés meghozatalához.

A 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 Nyrt. teljes vagyonukkal, korlátlanul, egyetemlegesen felelnek.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t valamint az MKB Bank Nyrt.-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. A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLT EGYES FOGALMAK MAGYARÁZATA

Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

Alap

MKB Ingatlan Alapok Alapja

Az Alap befektetési jegyek nyilvános kibocsátásával létrehozott és működtetett jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel.

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

Alapok alapja az olyan befektetési alap, aminek befektetési politikája szerint a saját tőkéjének legalább 80 %-át fekteti kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési jegyekbe).

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

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

Alapkezelési díj

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

Adóigazgatási eljárásról szóló jogszabály

2003. évi XCII. Törvény

Banki nap

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

Befektetési alapkezelési tevékenység

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

Befektetési alap letétkezelő

MKB Bank Nyrt.

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 Nyrt.

Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató.

Befektetési jegy

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

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

Befektetési jegy folyamatos forgalmazása

a nyíltvégű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyeknek a befektetési alap nevében történő folyamatos forgalomba hozatala és visszaváltása.

Befektetési eszköz

A Tpt. 82.§ által meghatározott mindazon befektetési eszköz, amelybe jelen Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat 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.

Értékpapírszámla

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

Futamidő

Az Alap nyilvántartásba vételétől kezdődő határozatlan idő.

Felügyelet

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

Gt.

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény

Hozam

Bruttó hozam

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

Nettó hozam

Személyi jövedelemadóval csökkentett bruttó hozam.

Hpt.

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

Jegyzés

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

KELER Rt.

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

Kollektív befektetési értékpapír

- a) befektetési jegy, továbbá
- b) az olyan külföldi intézményben való részvételt tanúsító- bemutatóra, vagy névre szóló – okirat, amely intézmény alapító okiratában meghatározott célja- az egyes befektetésekkel járó kockázatviselést megosztva – az értékpapírokba vagy más eszközökbe történő befektetés.

Likvid eszköz

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

Magyar állampapír

A Magyar Állam, az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Másodlagos értékpapír piac

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

MNB

Magyar Nemzeti Bank

Nettó eszközérték

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

Portfolió

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

Ptk

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

Saját tőke

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

Személyi jövedelemadó törvény

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény

Ügyfélszámla

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 Nyrt. mint Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlája.

Tpt.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Tőzsde

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

Vezető tisztségviselő

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

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

3. NYÍLVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

3.1. Az Alap bemutatása

Az Alap neve

MKB Ingatlan Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája

Befektetési Alapba befektető, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől határozatlan idejű.

A befektetési jegy lényeges jellemzői

A felajánlott értékpapír neve: MKB Ingatlan Alapok Alapja befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozatlan futamidejű, A sorozatú, visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

A kibocsátás pénzneme: a befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

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

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

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

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

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

ISIN kód: HU0000705058

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Forgalmazó

MKB Bank Nyrt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Letétkezelő

MKB Bank Nyrt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Könyvvizsgáló

Dr. Cselőtei Istvánné (kamarai bejegyzés száma: 001136)- a RECTUS Tanácsadó és Könyvvizsgáló Kft (cégjegyzék száma: Cg. 13-09-092712), székhelye: 2016 Leányfalu, Rigó. 1/b.) munkatársa.

A befektetési jegyek kibocsátási pénzneme: forint

3.1.1. Az Alap befektetési stratégiája

Az Alap célja, hogy a konstrukción keresztül a befektetők a hazai és a nemzetközi ingatlanpiachoz kapcsolódó befektetési alapok teljesítményéből részesedjenek. A hatékony, biztonságos, valamint eredményes befektetési stratégia elengedhetetlen előfeltétele a földrajzi diverzifikáció, főként, ha olyan piacról van szó, mint az ingatlanpiac. Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében a hazai, illetve a nemzetközi ingatlanpiacon befektető ingatlan befektetési alapok jegyeibe/ kollektív befektetési értékpapírokba fekteti tőkéjének jelentős részét.

A földrajzi diverzifikációt illetően az Alapkezelő nem kívánja korlátozni magát abban, hogy melyik OECD ország ingatlanpiacán befektető ingatlan befektetési alap jegyét vásárolja.

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

3.1.2. Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését diverzifikált módon lehetővé tegye, a hazai és nemzetközi ingatlanpiacon tevékenykedő alapok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a kockázatok megoszlása megfelelő legyen. A portfólió kialakítása, valamint a befektetési döntések meghozatala során a kockázat/hozam arány elfogadható szinten maradjon, így az Alap a befektetők számára a szükséges befektetési időhorizonton (amely ingatlanpiac esetében több év) reálhozamot biztosítson.

Az Alapkezelő a megfelelő hozamok biztosítása érdekében a külföldi devizában denominált ingatlan befektetési jegyek megvásárlásával keletkezett devizapozíciók árfolyam kockázatának fedezésére határidős árfolyamügyleteket köthet.

3.1.3. Alapkezelési díjak

3.1.3.1.

Az Alapkezelő az Alapra maximálisan 2 % Alapkezelői díjat számít fel a nettó eszközértékre vetítve.

3.1.3.2.

Az Alap befektetéseivel érintett másik befektetési alapok, alapokat terhelő éves kezelési díjak – az alap nettó eszközértékére vetítve – legnagyobb mértéke: maximum 3 %.

3.1.4. Az Alapot terhelő egyéb költségek

Az Alapot terhelő egyéb költségek részletes bemutatását a Kezelési Szabályzat 11.1.1. pontja tartalmazza.

3.1.5. Kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége

A befektetési jegyek egyenként egy forint névértékben dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, legalább 200.000.000. Ft (azaz kettőszáz millió forint) össznévértékben. A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek darabszámát az Alapkezelő nem korlátozza.

3.2. A befektetési jegyek forgalmazása, forgalmazási helyek

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

3.3. A jegyzésre jogosultak köre

Befektetési jegyeket deviza-belföldi és deviza-külföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek.

3.4. A jegyzés, fizetés módja

A befektetési jegyek jegyzési helye: a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Nyrt. fiókjai. (Tájékoztató 3. sz. melléklet)

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. A jegyzés a jegyzett befektetési jegyek névértékének megfizetésével történik. A befektető személyesen vagy meghatalmazott képviselője útján jegyezhet befektetési jegyet a jegyzési ár megfizetése és a jegyzési ív aláírása ellenében.

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 egyidejűleg bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az Alap 10300002-10311718-49020018 HUF számú bankszámlájára utalja át. Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad el jegyzést.

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 10300002-10311718-49020018 HUF számú számlájára.

3.5. Jegyzési ár

A befektetési jegyek névértéken kerülnek kibocsátásra, azaz a befektetési jegyeket **darabonként 1 forintért** jegyezhetik a befektetők.

3.6. Jegyzési időszak kezdete és vége

Jegyzési időszak kezdete: 2007. január 22.

Jegyzési időszak vége: 2007. január 24.

3.7. Aluljegyzés esetén követendő eljárás

3.7.1. Aluljegyzés

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha az Alap saját tőkéje a 200.000.000 forint összeget nem érte el, az Alapkezelő a Befektetők által a jegyzésre befizetett összegeket a jegyzés időszak végét követő 3 banki napon belül visszautalja a Befektetőknek a Forgalmazónál vezetett Ügyfélszámláinkra, ill. a Forgalmazónál Ügyfélszámlával nem rendelkező Intézményi befektető esetén a Befektető azon számlájára, ahonnan a jegyzés ellenértéke érkezett.

3.7.2. A jegyzés lezárása

Az Alapkezelő a jegyzést a jegyzési időszak végével zárja le.

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig legalább 200.000.000,-Ft, azaz kétszázmillió forint névértékben jegyeztek befektetési jegyet a befektetők. 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.

3.8. Joghatóság, háttérszabályok

3.8.1. 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 Kezelési szabályzatban, a jegyzési jognyilatkozatokban illetve szerződéseikben nem szabályozott kérdésekben a Tpt.-ben, valamint a Ptk.-ban foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni.

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 Alap működésére vonatkozó egyes fontosabb rendelkezéseit a Kezelési Szabályzat 1. számú melléklete tartalmazza.

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

3.8.2. 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.

3.8.3. 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.

3.8.4. 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.

3.8.5. Érdeklődés elkerülése

Az érdeklődés 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 vagyontól a saját és az alapkezelő egyéb ügyfelei vagyontól 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)).

3.9. A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

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

4. GARANCIÁVÁLLALÁS

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek lejegyzésére harmadik személy **jegyzési garanciát** nem vállal. Az Alap **teljesítményéért** harmadik személy garanciát nem vállal.

5. A FORGALMAZÓ ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓ

5.1. Forgalmazó

MKB Bank Nyrt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

5.2. Az alap könyvvizsgálója

Dr. Cselőtei Istvánné (kamarai bejegyzés száma: 001136)- a RECTUS Tanácsadó és Könyvvizsgáló Kft (cégjegyzékszám: Cg. 13-09-092712), székhelye: 2016 Leányfalu, Rigó. 1/b.) munkatársa.

6. FORGALMAZÁSI HELYEK

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

7. A PIAC BEMUTATÁSA

A befektetési alap kezelője az alapban összegyűjtött tőkéjét a befektetési politikájában meghatározott **befektetési alapokon keresztül** Magyarországon, illetve elismert (szabályozott) nemzetközi piacokon kívánja befektetni.

A **magyarországi ingatlan**al kapcsolatos befektetési alapok piaca jelentősen növekedésen ment át az elmúlt időszakban. A Bamosz statisztikái alapján 2006.10.31-én 596 milliárd Ft-nyi befektetés volt ingatlanpiachoz kapcsolódó befektetési alapokban, amely a 2541 milliárd Ft-os magyar befektetési alap piac 23,5 %-a.

Az ingatlanpiaci alapok piacának fejlődésével, valamint az ingatlan alapok, illetve ingatlan alapok alapja konstrukciók elterjedésével magyarázható, hogy a Bamosz külön indexet hozott létre az ingatlan befektetésekre. A Bamosz 2003. január 2-től számítja a BIX indexet (Bamosz Ingatlan Index), amely a magyarországi nyilvános nyíltvégű ingatlan-befektetési alapok árfolyama alapján számított, ezen alapok átlagos teljesítményének mérésére szolgáló index. Az index 2003. január 2-án 100 pontos értékről indult, míg 2006. november 28-i értéke 144,83 pont volt.

Nemzetközi ingatlanpiac (OECD országok)

Az OECD országokban az ingatlanpiacon az 1990-es évek második felétől kezdődően reálértéken (nominális ingatlan ár/ fogyasztói árindex) emelkedtek az ingatlanárak. Az árak felfutására két fő jellemző volt. Az árak emelkedése hosszabb ideig tart, mint az ingatlanpiac utóbbi felfelé ívelő ciklusában, míg maguk a reálárak is magasabb szintre növekedtek, mint az utolsó ciklusban (1985-1990 között). Az ingatlanpiaci árak alakulását jelentősen támogatta a főbb irányadó jegybankok (FED: amerikai jegybank szerepét betöltő intézmény), ECB: Európai Központi Bank) 2001 óta alkalmazott kamatpolitikája, valamint a hosszabb távú kötvénypiaci hozamok történelmi összehasonlításban alacsony szintje, ami alacsony kamatokat eredményezett a jelzálog finanszírozásban.

8. 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

Az MKB Befektetési Alapkezelő Rt. 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 érték-papír alap kezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6523 Működés 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 Nyrt. által irányított vállalatcsoportnak

Az MKB Bank Nyrt. Lényeges leány- és közös vezetésű vállalatainak bemutatását a Tájékoztató 9. pontja tartalmazza.

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

Az Alapkezelő szervezeti felépítése

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

Az Alapkezelő teljes munkaidős munkavállalóinak száma : 7 fő.

Az Alapkezelő feladatai

- meghatározza az Alap célját, elkészíti az Alap Tájékoztatóját, Kezelési szabályzatát és Rövidített Tájékoztatóját,
- megvalósítja az Alap befektetési politikáját,
- befekteti az Alap tőkéjét, kezeli az Alap eszközállományát a Kezelési szabályzatban meghatározottak szerint,
- meghatározza az alap hozamfizetési politikáját,
- megbízást ad értékpapír vételre és eladásra,
- szerződést köt és biztosítja a folyamatos együttműködést a Forgalmazóval, a Letétkezelővel és a Könyvvizsgálóval
- köteles minden az Alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot naponta megküldeni a Letétkezelőnek,
- elkészíti és közzéteszi az Alap havi portfólió jelentést, az Alap féléves és éves jelentését és az Alappal kapcsolatos összes tájékoztatót
- eleget tesz az Alappal kapcsolatos PSZÁF adatszolgáltatási kötelezettségeknek,
- ellátja az Alap adminisztrációját, kifizeti az Alappal kapcsolatos díjakat, költségeket
- mindenkor a vonatkozó törvényeknek megfelelően jár 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 Nyrt. 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, Bereczki Zsuzsanna, Bajusz Péter.

Az Alapkezelő legfontosabb mérlegadatai (eFt)

Megnevezés	2003	2004	2005
Befektetett eszközök	7 689	5 299	7 105
Forgóeszközök	116 583	119 343	202 135
Aktív időbeli elhatárolások	6 715	6 801	7 655
Saját tőke	107 360	107 360	107 360
Kötelezettségek	22 304	23 203	85 791
Passzív időbeli elhatárolások	1 323	880	23 744

Jövedelemszerkezet (eFt)

Megnevezés	2003	2004	2005
Értékesítés nettó árbevétele	108 787	94 688	208 519
Egyéb bevételek	10 620	5 057	1 786
Működési költségek	106 591	94 621	191 628
Üzleti eredmény	12 816	5 124	18 677
Pénzügyi műveletek eredménye	3 304	10 014	9 879
Adózás előtti eredmény	16 120	15 138	28 556
Társasági adó	3 007	2 347	4 239
Adózott eredmény	13 113	12 791	24 317

Forrás: Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. auditált éves beszámolója

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 2005. 12. 31-én: 12.024.950 eFt, amit 9.197.265.961 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokba, valamint gazdálkodó és egyéb kibocsátók nyilvános kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fekteti be.

Portfólió a befektetési politika szerint: Állampapírok, gazdálkodói kötvények, bankbetét

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

A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Az alap éves hozama: 2003. 12.31. 7,54 %: 2004. 12.31. 11,26 %, 2005. 12.31. 7,13 %

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 2005.12. 31-én: 2.110.120 eFt, amit 1.101.620.670 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen

Magyar részvényekbe fekteti be. Az egyes értékpapír fajták portfólióban lévő arányairól – a mindenkori törvényi előírásokat figyelembe véve – az alapkezelő dönt.

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

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

Az alap éves hozama: 2003. 12.31. 9,61 %: 2004. 12.31. 33,82 %, 2005. 12.31. 28,02%

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: 2005. 12. 31-én: 3.351.393 eFt, amit 904.199.723 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen és legalább 50%-ban a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokba fekteti be. Ezen felül a gazdálkodó szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlásával az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az egyes értékpapírfajták portfólióban lévő arányáról – a mindenkori törvényi előírásokat figyelembe véve – az Alapkezelő dönt.

Portfólió a befektetési politika szerint: Állampapírok, gazdálkodó szervezetek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai, bankbetét.

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

Az alap éves hozama: 2003. 12.31. – 0,41 %: 2004. 12.31. 13,06 %, 2005. 12.31. 8,97 %

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 2005. 12. 31-én: 544.552 eFt, amit 422.338.333 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alapban összegyűjtött tőkének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti be. Az egyes országokra vonatkozó, piaci helyzettől függő százalékos korlátokat az Alapkezelő nem állít fel.

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.

Az alap éves hozama: 2003. 12.31. 7,31 %: 2004. 12.31. – 1,40 %, 8,60 %

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 2005. 12. 31-én: 2.112.956 eFt, amit 2.823.394.293 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alapban összegyűjtött tőkének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – külföldi értékpapírokba, elsősorban az európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be. Az egyes országokra vonatkozó, piaci helyzettől függő százalékos korlátokat az Alapkezelő nem állít fel.

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.

Az alap éves hozama: 2003. 12.31. 22,51 %; 2004. 12.31. 3,92 %, 2005. 12.31. 20,19 %

MKB „Hozamvadász” Nyíltvégű Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: 110.258-1/2005 , kelte: 2005. április 20.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-152, kelte: 2005. május 11.

Saját tőke: 2005. 12.31. 3.246.780 eFt, amit 3.085.242.404 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

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 eszközét, 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.

Hozam: 2005. 12.31. 5,68 % (nem évesített!)

MKB Euroforint Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

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

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: 1112-71, kelte: 2005. november 29.

Induló saját tőke: 1.751.270.000 Ft.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Az alap típusa: nyilvános, **zártvégű értékpapír befektetési alap**

Futamidő: határozott idejű, 2005. november 29. – 2007. november 29.

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 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 esedékességkor elérje.

Az Alapkezelő az alap befektetési politikáját azonnali és opciós üzletkötésekkel valósítja meg. A származtatott eszközökbe történő befektetés célja a Prémium hozam lehetőségének biztosítása.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB MOZAIK Tőkegarantált származtatott alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.389/2006, kelte: 2006. március 1..

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

Lajstrom-szám: 1112-82

Induló saját tőke: 3.749.250.000 Ft.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Az alap típusa: nyilvános, **zártvégű értékpapír befektetési alap**

Futamidő: határozott idejű, 2006. május 3. – 2008. november 12

Az alap befektetési politikája:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a pénz- (pénzpiaci index: 1 hetes BUBOR alapján) és tőkepiac (Nikkei-225 Japán részvényindex, Nasdaq Composite amerikai elektronikus tőzsde összetett indexe) valamint a nyersanyagpiac olaj, arany, réz) kedvező teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

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

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

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB GRÁNIT Tőkegarantált Származtatott Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.409/20056., kelte: 2006. június 20.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-409-1/2006., 2006. július 18.

Lajstrom-szám:1112-94

Induló saját tőke: 4.582.470.000 Ft.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Az alap típusa: nyilvános, **zártvégű értékpapír befektetési alap**

Futamidő: határozott idejű, 2006.július 18.. – 2009. január 27.

Az Alap befektetési politikája:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott ingatlanpiacok (Európa, Japán, Magyarország) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Nyrt-nél (bemutatását e Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három ingatlanpiaci indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PAGODA Tőkegarantált Származtatott Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.417/2006., kelte: 2006. július 26.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-417-1/2006., 2006. augusztus 25..

Lajstrom-szám:1112-101

Induló saját tőke: 8.006.780.000 Ft.

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Az alap típusa: nyilvános, **zártvégű értékpapír befektetési alap**

Futamidő: határozott idejű, 2006.augusztus 25. – 2009. szeptember 9.

Az Alap befektetési politikája:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Nyrt-nél (bemutatását e Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB TRICOLLIS Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.454/2006., kelte: 2006. október 27.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-454-1/2006., 2006. december 14.

Lajstrom-szám:1112-101

Induló saját tőke: 1.226.650.000 Ft.

Az alap típusa: nyilvános, **zártvégű értékpapír befektetési alap**

Futamidő: határozott idejű, az Alap nyilvántartásba vételétől – 2009. június 22.

Az Alap befektetési politikája:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott részvénytípusok (Kína, Japán, Hong Kong) és ingatlanpiacok (eurózóna, Japán) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Nyrt.-nél (bemutatását e Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvény-, ingatlan- és pénzügyi piacból kialakított portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

9. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA

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

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

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

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

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

A Letétkezelő feladatai

- letétkezel az Alap birtokában lévő összes értékpapírt
- kiszámítja és közlésezi az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékét,
- nyilvántartja a forgalomban lévő befektetési jegyek számát és végzi a befektetési jegyek keletkeztetését és megsemmisítését a forgalmi jelentések alapján a forgalmazó részére,
- elvégzi a hozamfizetéssel kapcsolatos technikai teendőket,
- ellátja az adás-vételi megbízások lebonyolításával kapcsolatos banki, technikai teendőket,
- biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön,
- ellenőrzi az Alapkezelő jogszabályok és a Kezelési szabályzatban meghatározott szabályoknak való megfelelést,
- tevékenysége során független módon, kizárólag a befektetők érdekében jár el,
- elvégez minden a törvény által számára előírt feladatot.

Az MKB Bank Nyrt. bemutatása

A Bank, amely Magyarországon a magyar jog alapján bejegyzett részvénytársaság, az MKB Bank Nyrt. 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 részvény-

csomagot vásárolt a Bank szavazati joggal rendelkező törzsrésztvényeiből. 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 Vagyongazdálkodó 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 tulajdonrész a Bankban. 2003 folyamán a Bayerische Landesbank a kisztrésztvényesek 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 jelzáloghitelzés és a gépjármű-finanszírozás. A befektetési szolgáltatási tevékenység 2001. évi integrációjával az MKB univerzális hitelintézzé 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 Nyrt-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.

MKB Bank Nyrt. által kibocsátott értékpapírok:

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

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

Az MKB Bank Nyrt. nyilvános kibocsátó társaság, rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeit a Magyar Tőkepiacban és a www.mkb.hu honlapján teljesíti.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6512'03 Egyéb monetáris közvetítés

6521'03 Pénzügyi lízing

6523'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

6712'03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés

6713'03 Máshova 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.

Üzleti év

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

Alkalmazotti létszám

Az MKB Bank Nyrt. 2006. június 30-i állományi létszáma: 1.815 fő.

Tulajdonosi struktúra

A Bank alaptőkéje 13.132.671 darab, egyenként ezer forint névértékű, azonos jogokat megtestesítő törzsrésztvényből áll. A 2006. július 31-i részvénykönyv állapota alapján a tulajdonosi szerkezetet az alábbi táblázat tartalmazza:

Részvényesek	Részvények száma (db)
Külföldi részvényesek	
Jogi személyek	13.132.341
Külföldi összesen	13.132.341
Belföldi részvényesek	
Vállalkozások	54
Magánszemélyek	176
Belföldi összesen	330
Összesen	13.132.671

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

Részvényes	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad (%)
Bayerische Landesbank (BayernLB)	11.769.255	89,62
P.S.K. Beteiligungsverwaltung GmbH	1.363.086	10,38

Fő tulajdonos

A BayernLB közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az MKB Bank Nyrt.-ben.

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 Takarékpénztári Szövetség (Sparkassenverband Bayern).

A BayernLB univerzális hitelintézetként működik, valamint 77 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 Nyrt. 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 2005. évi konszolidált mérlegfőösszege meghaladta a 340 milliárd eurót.

Az MKB Bank Nyrt. az általa irányított vállalatcsoport anyavállalata. Az alábbi táblázat a lényeges leány- és közös vezetésű vállalatainak bemutatását tartalmazza.

Cégnév	Tulajdonrész*	Jegyzett tőke	Bejegyzés országa	Alaptevékenység
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	100 millió Ft	Magyarország	befektetési alapkezelés
MKB Lízing és Pénzügyi Zrt.	100%	440 millió Ft	Magyarország	pénzügyi lízing
MKB Nyugdíj- és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100%	50 millió Ft	Magyarország	nyugdíjpénztár adminisztráció
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	52 436 millió Ft	Magyarország	ingatlanüzemeltetés
Exter-Bérlet Kft.	100%	139 millió Ft	Magyarország	operatív gépjármű lízing
AExtercom Vagyonkezelő Kft.	100%	21 millió Ft	Magyarország	vagyonkezelés
Exter-Immo Zrt.	100%	365 millió Ft	Magyarország	ingatlan pénzügyi lízing
Füred Service Üzemeltetési Kft.	100%	3 millió Ft	Magyarország	ingatlanüzemeltetés
Resideal Zrt.	100%	500 millió Ft	Magyarország	ingatlan forgalmazás és értékelés
MKB-Eurocredit Zrt.	75%	411 millió Ft	Magyarország	gépjárműfinanszírozás
MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	75%	300 millió Ft	Magyarország	autópark finanszírozás és kezelés
Filease Zrt.	67%	872 millió Ft	Magyarország	gépjárműfinanszírozás
MKB Unionbank AD	60%	15,4 millió leva	Bulgária	Hitelintézet

Ballinger Kft.	60%	3 millió Ft	Magyarország	ingatlanfejlesztés
Ede Duna Kft.	60%	5 millió Ft	Magyarország	ingatlanfejlesztés
Euro Ingatlan Kft.	60%	75 millió Ft	Magyarország	ingatlanfejlesztés
Euro Ingatlan Center Kft.	60%	3 millió Ft	Magyarország	ingatlanfejlesztés
Europé Házak Kft.	60%	3 millió Ft	Magyarország	ingatlanfejlesztés
Euro Park Házak Kft.	60%	3 millió Ft	Magyarország	ingatlanfejlesztés
Kun Street Kft.	60%	3 millió Ft	Magyarország	ingatlanfejlesztés
Unionleasing EAD	60%	2 millió leva	Bulgária	Eszközlízing
MKB-Euroleasing Zrt.	50%	2 704 millió Ft	Magyarország	pénzügyi lízing
CARNET-INVEST Zrt.	50%	1 825 millió Ft	Magyarország	vagyonkezelés
Ercorner Kft.	50%	20 millió Ft	Magyarország	vagyonkezelés
Euroleasing Kft.	50%	700 millió Ft	Magyarország	ingatlanüzemeltetés

* MKB közvetlen és közvetett tulajdonrész együttesen.

Az MKB Bank Nyrt. 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 fiókigazgatónak nevezték ki. 1981-től 1983-ig a Pénzügyminisztériumban bankfelügyeleti feladatokat látott el. 1983 óta dolgozik az MKB-nál, 1985-től ügyvezető igazgató, 1990-től vezérigazgató-helyettes. 1991-től tagja a bank igazgatóságának. 1994-ben nevezik ki vezérigazgatónak. 1997. január 1-től a Bank elnök-vezérigazgatója. 1997-ben a Magyar Bankszövetség elnökévé választották. A Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat felügyelő bizottságának elnöke és a Magyar Közgazdasági Társaság elnökségének tagja. 2006-tól a Magyar Sportszövetség elnöke.

dr. Stotz Péter

vezérigazgató-helyettes, a vezérigazgató általános helyettese

1967-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Külkereskedelmi szakán. 1970-ben doktori címet szerzett. 1967-óta dolgozik a Banknál. 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 tagja az MKB Igazgatóságának, 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 DOM-Deutsches Ostforum München tagja.

dr. Balogh Imre

vezérigazgató-helyettes

1985-ben végzett a budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem tervezési 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. 1994 és 2001 között ügyvezető igazgató és a stratégiai, operációs és pénzügyi szakterületek vezetője. 2001-ben az MKB csoport pénzügyi igazgatójává és a Stratégiai terület vezetőjévé nevezik ki. 2004. júliusáig a Stratégiai területet irányította, majd 2004. július 1-től az MKB Kockázatkezelési és Stratégiai vezérigazgató-helyettese. Az MKB Euroleasing Zrt. 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 MKB-ban, a Bankműveleti Főosztályon, 1990-től a Devizafőosztályon. 1992-ben a Treasury Igazgatóságon helyezkedett el, és még abban az évben a Likviditási Főosztály főosztályvezetőjévé lépett elő. 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 Bank igazgatóságának tagja, operációs vezérigazgató-helyettes. A Giro Zrt. Igazgatóságának elnökhelyettese.

dr. Patyi Sándor

vezérigazgató-helyettes

1981-ben végzett a budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Külkereskedelmi szakán. 1983-ban 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 Bankkapcsolatok Igazgatóságán ügyvezető igazgató, majd 1996-tól a Vállalati és Pénzügyi Igazgatóság vezetője. 2001-től vezérigazgató-helyettes. 2003-tól tagja az Igazgatóságnak. 1996 óta a Közép- és Kelet-Európai Bankszövetség elnöke. Az MKB-Euroleasing Zrt. és a Hitelgarancia Zrt. igazgatóságának tagja. 2005. május 1-től wholesale vezérigazgató-helyettes. 2005 óta az MKB Veszprém KC elnökségének tagja.

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-helyettese.

Jochen Bottermann

Külső igazgatósági tag

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 Bank Igazgatóságának.

dr. Ralph Schmid

Külső igazgatósági tag

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. 2005. április 27-től tagja a Bank Igazgatóságának.

Stefan W. Ropers

Külső igazgatósági tag

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 düsseldorf fiókját vezette. Ezt követően a Bayerische Landesbank Girozentrale pénzügyi osztályán 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 Bank Igazgatóságának tagja.

dr. Gerhard Gribkowsky

Külső igazgatósági tag

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 stuttgarti 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. 2005. április 27-től tagja a Bank Igazgatóságának.

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

Felügyelő Bizottság

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 Giroverbandnál. 1971-ben a Landesbank Stuttgartnál helyezkedett el, ahol 1989-ig dolgozott, először az Igazgatótanács helyettes tagjaként, majd 1974 és 1986 között Igazgatótanács 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 júniusától a Bayerische Landesbank Igazgatótanácsának elnöke.

Paul Bodensteiner

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

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 tisztviseleői 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

Munkavállalók által delegált felügyelő bizottsági tag.

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 hálózatirányítás helyettes vezetője.

Kovács Péter

Munkavállalók által delegált felügyelő bizottsági tag.

Az MKB alkalmazottainak képviselője. 2001-ben végzett a Budapesti Gazdasági Főiskola számviteli szak, vállalkozás szakirányán. 1997 óta dolgozik az MKB 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 tagjainak üzleti címe: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az MKB Bank Nyrt legfontosabb adatai

Az alábbi táblázatok az MKB Bank Nyrt. 2003. december 31-ével, 2004. december 31-ével és 2005. 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-ban)

Megnevezés	2003	2004	2005
Saját tőke	91 156	101 389	103 246
Mérlegfőösszeg	1 141 454	1 458 029	1 644 298
Bruttó működési jövedelem	40 436	53 621	60 522
Adózás előtti eredmény	15 607	17 243	21 375
Adózott eredmény	13 017	14 791	16 650
Tőke megfelelési mutató	9,90%	9,30%	8,70%
Saját tőke arányos adózott eredmény	15,20%	15,40%	16,27%

Jövedelemszerkezet (M Ft)

Megnevezés	2003	2004	2005
Kamatkülönbözet	28 809	35 391	41 681
Kapott osztalék, részesedés	1 629	2 048	1 971
Nettó jutalék- díjbevételek	8 318	9 230	11 120
Egyéb nem kamatjellegű jövedelem	1 680	6 592	5 750
Bruttó működési jövedelem	40 436	53 261	60 522
Adók, adójellegű ráfordítások	-1 413	-1 820	-2 027
Különböző egyéb bevételek, ráfordítások	986	1 126	619
Banküzemi költségek (értékcsökkenéssel együtt)	-21 773	-29 044	-34 594
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteségek	-3 894	-6 414	-3 603
ebből: – egyedi és ágazati	-3 439	-5 598	-5 825
– országhoz tartozó (belső)	463	269	213
– határidős pozíciókra képzett céltartalék	-918	-1 085	2 009
Általános kockázati céltartalék	1 058	155	172
Rendkívüli eredmény	208	-21	286
Adózás előtti eredmény	15 607	17 243	21 375

A Szabályzat módosítása

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

Budapest, 2006. november 30.



dr. Gagyi Pálffy Andrásné Dzsubák Attila
MKB Befektetési Alapkezelő zárkörűen működő Rt
Alapkezelő



Bereczki Zsuzsanna Kelemen Zsuzsanna
MKB Bank Nyrt
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

10. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MKB Ingatlan Alapok Alapja Tájékoztatóhoz

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. (székhelye: 1056 Budapest Váci u. 38.), mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank Nyrt., mint Forgalmazó alulírott cégjegyzési joggal felruházott, a jelen felelősségvállaló nyilatkozat MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Nyrt. nevében történő cégszerű aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük, hogy a Tájékoztatót az **MKB Ingatlan Alapok Alapja** 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 hozattal kapcsolatos minden jogszabályon alapuló felelősséget az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen vállalja.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Nyrt. 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 Nyrt. 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 Nyrt. teljes vagyonával, korlátlanul és egyetemlegesen felelnek.

4. az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t és az MKB Bank Nyrt.-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 Nyrt.-t a Tájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli a Tájékoztató tartalmáért való felelősség, amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2006. november 30.

dr. Gagyí Pálffy Andrásné Dzubák Attila
MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő

Bereczki Zsuzsanna Kelemen Zsuzsanna
MKB Bank Nyrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

1. SZ. MELLÉKLET KEZELÉSI SZABÁLYZAT**2. SZ. MELLÉKLET A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ HIVATKOZÁSOK JEGYZÉKE**

Hivatkozások tartalma	Tájékoztató	Oldalszám	Kezelési Szabályzat	Oldalszám
Az Alapot terhelő egyéb költségek	3.1.4.	14.	11.1.1. Az Alap működése során felmerülő költségek	22.
Joghatóság	3.8.1.	15.	1. számú melléklet A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek az MKB Alapok Alapjával összefüggő legjelentősebb rendelkezései	29–40.

3. SZ. MELLÉKLET

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Nyrt. fiókjai:

Budapest és környéke

Nyitva tartás (üzleti órák)				
hétfő	kedd	szerda	csütörtök	péntek
8.00-16.30	8.00-16.30	8.00-16.30	8.00-16.30	8.00-15.00

Fiók címe	Telefon	Fax
1013 Budapest, Alagút u.5.	(1) 489 5930	(1) 489 5940
1023 Budapest, Lajos u. 2.	(1) 336 2430	(1) 336 3169
1024 Budapest, Széna tér 4. (Mammut)	(1) 315 0690	(1) 315 0672
1032 Budapest, Bécsi út 154. (EuroCenter)	(1) 439 3000	(1) 453 0822
1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52.-54.	(1) 454 7700	(1) 454 7699
1045 Budapest, Árpád út 183-185.	(1) 272 2444	(1) 272 2449
1051 Budapest, Szent István tér 11.	(1) 268 7461	(1) 268 7131
1052 Budapest, Türr István u. 9.	(1) 268 8219	(1) 268 7908
1056 Budapest, Váci u. 38. (Székház)	(1) 268 8472	(1) 268 8079
1061 Budapest, Andrássy út 17.	(1) 268 7066	(1) 268 7067
1062 Budapest, Váci út 1-3. (West End)	(1) 238 7800	(1) 238 7801
1093 Budapest, Soroksári út 3/C (Duna Ház)	(1) 216 2991	(1) 216 2992
1106 Budapest, Örs vezér tere 25. (Árkád)	(1) 434 8110	(1) 434 8119
1119 Budapest, Fehérvári út 95.	(1) 204 4686	(1) 204 4717
1124 Budapest, Alkotás út 53. (MOM Park)	(1) 487 5550	(1) 487 5551
1132 Budapest, Nyugati tér 5.	(1) 329 3840	(1) 329 3859
1138 Budapest, Váci út 178. (Duna Plaza)	(1) 239 5110	(1) 239 5084
1139 Budapest, Váci út 85. (Masped Ház)	(1) 237 1756	(1) 238 0135
1143 Budapest, Hungária krt. 130.	(1) 222 4126	(1) 252 0062
1173 Budapest, Pesti út 237.	(1) 254 0130	(1) 254 0138
1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25.-27.	(1) 482 2070	(1) 482 2089
2040 Budaörs, Szabadság út 45.	(23) 427 700	(23) 427 719
2000 Szentendre, Kossuth Lajos u. 10.	(26) 501 400	(26) 501 399

Vidéki fiókok

Nyitva tartás (üzleti órák)				
hétfő	kedd	szerda	csütörtök	péntek
8.00-15.30	8.00-15.30	8.00-15.30	8.00-15.30	8.00-15.00

Fiók címe	Telefon	Fax
6500 Baja, Bartók Béla u. 10.	(79) 521-330	(79) 521-359
2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.	(35) 501-340	(35) 501-359
5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.	(66) 519-360	(66) 519-379
4024 Debrecen, Vár u. 6/C.	(52) 528 110	(52) 528 119
4025 Debrecen, Piac u. 81.	(52) 501 650	(52) 417 079
3300 Eger, Érsek u. 6.	(36) 514 100	(36) 514 129
3300 Eger, Dobó tér 3.	(36) 510 820	(36) 510 837

Fiók címe	Telefon	Fax
3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.	(37) 505 460	(37) 505 478
9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.	(96) 548 220	(96) 548 259
3000 Hatvan, Kossuth tér 4.	(37) 542 120	(37) 542 139
8440 Herend, Kossuth Lajos u. 140.	(88) 513 610	(88) 513 618
3360 Heves, Szerелеm A. út 11.	(36) 545 560	(36) 545 569
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.	(62) 530 900	(62) 530 909
5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.	(57) 504 840	(57) 504 849
7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.	(82) 527 940	(82) 527 951
6000 Kecskemét, Katona József tér 1.	(76) 504 050	(76) 504 053
8360 Keszthely, Kossuth Lajos u. 23.	(83) 515 520	(83) 515 529
6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.	(77) 520 620	(77) 520 625
4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.	(45) 500 680	(45) 500 689
2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.	(34) 541-060	(34) 541-079
3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.	(46) 504 540	(46) 504 545
3525 Miskolc, Sztpáli u. 2-6	(46) 504 580	
9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.	(96) 577 400	(96) 577 409
8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.	(93) 509 650	(93) 509 661
4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.	(42) 597 610	(42) 597 611
5900 Orosháza, Könd u. 38.	(68) 512 430	(68) 512 439
7621 Pécs, Király u. 47.	(72) 522 240	(72) 522 255
3100 Salgótarján, Fő tér 6.	(32) 521 200	(32) 521 209
9400 Sopron, Várkerület 16.	(99) 512 920	(99) 512 935
6720 Szeged, Kölcsey u. 8.	(62) 592 010	(62) 592 029
7100 Szekszárd, Garay tér 8.	(74) 505 860	(74) 505 878
8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	(22) 515 260	(22) 515 275
5000 Szolnok, Baross u. 10-12.	(56) 527 510	(56) 527 570
9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.	(94) 528 380	(94) 528 362
2890 Tata, Ady Endre u. 18.	(34) 586 730	(34) 586 733
2800 Tatabánya, Fő tér 6.	(34) 512 920	(34) 512 940
8200 Veszprém, Óváros tér 3.	(88) 576 300	(88) 576 302
2700 Cegléd, Kossuth L. tér 8.	(53) 505 819	
8600 Siófok, Sió u. 2.	(84) 538 150	
2083 Solymár, Terstyánszky Ödön u. 68.	(26) 560 650	
2600 Vác, Március 15. tér 23.		
8900 Zalaegerszeg, Budai út 1.		