

MKB Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő: MKB Befektetési Alapkezelő Rt.

1056 Budapest Váci utca 38.
telefon: 268-7081, 268-7826; telefax: 268-7509

Letétkezelő: Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.

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

Forgalmazó: Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.

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

1. A Befektetési Alap célja, a befektetési politika által kitűzött cél

Az Alapkezelő célja az, hogy a befektetési jegyek eladásával az Alapban összegyűjtött megtakarításokat megfelelő szakértelem biztosításával úgy fektesse be az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek által kibocsátott értékpapírokba, hogy az azonnali fizetőképesség fenntartása mellett minél nagyobb hozamot érjen el. Egyben a hazai Befektetőknek a külföldi értékpapírokba történő közvetett befektetése révén lehetőséget teremtse egyéni portfóliójuk diverzifikálására, a hazai befektetési környezetből adódó kockázatok mérséklésére.

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.

Az alap viszonyítási indexe (benchmark) a Dow Stoxx 50, melynek elméleti portfóliója az európai tőzsdékre bevezetett 50 legnagyobb kapitalizációval rendelkező vállalat részvényeit tartalmazza.

Az Alapkezelő külföldi eszközökbe történő befektetése során külföldi tanácsadót vesz igénybe, ezért tanácsadói szerződést kötött a BAWAG-Invest Ges.m.b.H-val.

Az Alap befektetési stratégiáját az alacsony kockázatra és e mellett elérhető kedvező hozamra való törekvés jellemzi.

Az Alapkezelő, amennyiben a piac kedvezőtlen alakulása következtében az Alap tőkéjét megfelelő értékpapírokba nem tudja befektetni, úgy azt bankbetétben helyezi el.

2. A Befektetési Alap Alapkezelője, Letétkezelője, Forgalmazója

Alapkezelő: MKB Befektetési Alapkezelő Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Letétkezelő: Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

Forgalmazó: Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

2.1.. Adatok az Alapkezelőről (aktualizált adatok az 1. sz. mellékletben)

A Társaság neve, székhelye

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

Alaptőke: 100.000.000 Ft

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

Félfogadás: kedd 10-13-ig

Postacíme: 1056 Budapest Váci utca 38.

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

A Társaság tevékenységi köre

Az Alapkezelő a Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel, ezen belül kizárólag értékpapír alap kezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6523 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység).

Üzleti év

A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Az Társaság tulajdonosai

Az Extercom Vagyonkezelő Kft. (székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.) tulajdona a Társaság 19,2%-a, a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. tulajdona 80,8% (székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.).

A Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. 2003. november 12-én megvásárolta az Extercom Vagyonkezelő Kft 19,2 %-os részesedését, így a Bank az MKB Befektetési Alapkezelő Rt 100 %-os tulajdonosa lett.

A Társaság igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai

A Társaság igazgatóságának elnöke: Szabolcs István.

Szabolcs István, 1982-ben szerzett diplomát, okleveles közgazdász. 1982-től 1985-ig főelőadóként dolgozott a Magyar Nemzeti Bankban. 1985-ben a Citibank Budapest Rt. munkatársa lett, ahol pénzügyi

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

ellenőrzési feladatokat látott el, majd főkönyvelő, később ügyvezető igazgató-helyettes volt. 1991-től 1992-ig a Magyar Hitelbank főosztályvezetője, majd ügyvezető igazgatója volt. 1992-től a Magyar Külkereskedelmi Bank Treasury Igazgatóságának, 2001-től a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóságnak vezetője, valamint tagja az MKB Befektetési Alapkezelő Rt. igazgatóságának.

Az Igazgatóság tagjai: Dr. Kraudi Adrienne és Müller Ferenc

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 főtítkára volt. 1992-ben kinevezték címzetes docensnek. 1990-től a Tőzsde Választottbíróság ügyvezető alelnöke és a Budapesti Értéktőzsde Etikai Bizottságának tagja volt. 2002-től a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság elnöke. 1988-ban helyezkedett el osztályvezetőként az MKB Konstruktív Főosztályán, majd 1990-től a jogi területet vezeti. 1992-ben kinevezték ügyvezető igazgatónak. Tagja az MKB Euroleasing Rt. felügyelő bizottságának és az MKB Nyugdíjpénztár igazgatóságának.

dr. Gagy 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 Eömmű- és Hálózat-tervező 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, Döbörhegyiné Tamás Éva, Dósa Zoltán.

A Társaság jelenleg öt alkalmazottat foglalkoztat. Egyes szakértői feladatokat megbízási szerződések alapján végeztet el.

2.2. Letétkezelő és Forgalmazó

A Letétkezelői és a Forgalmazói feladatokat a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. látja el. Cégjegyzék száma a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróságnál: Cg.01-10-40952, (Kelt: 1950. december 12.) Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A befektetési jegyek forgalmazási helyei: (aktualizált adatok az 1. sz. mellékletben)

A Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. fiókjai:

Budapest:

- I., Alagút utca 5.,
- II. Széna tér 4. (Mamut Üzletház)
- III. Bécsi út 154. (Euro Center)
- V., Szent István tér 11.,
- V., Türr István u. 9.,
- V., Váci utca 38.,
- VI., Andrássy út 17.
- VI. Váci út 1-3. (Westend City Center)
- IX., Soroksári út 3/c., (Duna Ház)
- XI. Fehérvári út 95.
- XII. Alkotás u. 53. (MOM Park)
- XIII, Váci út 85.,
- XIII., Váci út 178., (Duna Plaza)
- XIV. Hungária krt. 130. (Siemens Ház)
- XIV. Örs vezér tere 25. (Árkád Üzletház)
- XXII. Budafok, Kossuth L. 23-25.

pénztári órák: hétfő-csütörtök 8-16.30h., péntek 8-15h

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

Debrecen:	Vár u. 6/c.
Győr:	Bécsikapu tér 12.,
Herend:	Kossuth Lajos út 140.
Kaposvár	Zárda utca 21.
Kecskemét:	Katona József tér 1.
Miskolc:	Ady Endre út 16.
Nagykanizsa:	Erzsébet tér 8.
Nyíregyháza:	Országzászló tér 1.
Pécs:	Király utca 47.
Sopron:	Várkerület 16.
Szeged:	Kölcsey utca 8.
Székesfehérvár:	Zichy liget 12.
Szolnok:	Baross u. 10-12.
Szombathely:	Széll Kálmán utca 3.
Tatabánya:	Fő tér 6.
Veszprém:	Óváros tér 3.
Eger:	Érsek u. 6.

pénztári órák: hétfő-csütörtök 8-15.30h., péntek 8-15h

Adatok a letétkezelést és forgalmazást ellátó MKB Rt-ről (aktualizált információk az 1. sz. mellékletben)

A Társaság 1950 decemberében határozatlan időre alakult 100 millió Ft alaptőkével.

A Letétkezelő alaptőkéje 11.520.000.000 forint 1997. november 21-től kezdődően, 2004.július 1-től 11.521.786.000 Forint.

A Társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere szerint:

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.

Az MKB Rt tulajdonosi összetétele

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

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

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

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

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

Bayerische Landesbank

A Bayerische Landesbank 1972-ben jött létre a Bayerische Gemeindebank és a Bayerische Landesbodenkreditanstalt fúziójaként. A bankot a BayernLB Holding AG-n keresztül 50-50 százalékban tulajdonolja a Bajor Szabad Állam és a Bajor Bankok Szövetsége. A Bayerische Landesbank tevékenységét elsősorban vállalati ügyfelekre, pénzintézetekre, valamint a tehetősebb magánügyfelekre koncentrálna. Tulajdonosi szerkezetéből adódóan a bank speciális feladatokat is ellát: mint a bajor takarékbankok központi bankja, bonyolítja azok fizetési tranzakcióit, biztosítja likviditásukat, elősegíti működésüket, valamint fontos szerepet tölt be a Bajor Szabad Állam finanszírozási forrásainak előteremtésében.

Bank für Arbeit und Wirtschaft AG

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

Üzleti év

Az MKB Rt. üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Alkalmazotti létszám

Az MKB Rt. 2004. január 1-ei állományi létszáma: 1.281 fő.

A vezető állású dolgozók, vezető tisztségviselők személyi-szakmai adatai

Az MKB Rt. igazgatósága:

Az Igazgatóság tagjai az alábbi személyek:

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

1967-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Külkereskedelmi szakán. 1970-ben doktori címet szerzett. 1967-óta dolgozik a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.-nél. 1967-től 1971-ig a Bank ügyvezetőségének titkára, 1971-től 1974-ig osztályvezető, 1974-től 1976-ig főosztályvezető, 1976-tól 1989-ig ügyvezető igazgató, az ügyvezetőség tagja. 1989-ben részt vett a Deutsche-Ungarische Bank AG, Frankfurt am Main megalapításában, majd 1994. december 31-ig e hitelintézet társ-vezérigazgatója és egyben ügyvezetőségének tagja volt. 1994-től a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának tagja.

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 Magyar Külkereskedelmi Bankban, először a közgazdasági osztály vezetőjeként, majd 1990-től főosztályvezető, vezető közgazdász. 1992-ben kinevezték ügyvezető igazgatónak. 2004. júliusig a Stratégiai területet irányította, majd 2004. július 1-től az MKB Kockázatkezelési és Stratégiai vezérigazgató-helyettese. A Convestbanka d.d. (Zágráb) és a GIRO Rt. felügyelő bizottságának alelnöke, az MKB Euroleasing Rt. igazgatóságának tagja. 2003. december 22. és 2004. június 30. között a Konzumbank Rt. Igazgatóságának elnöke. 2004. július 1-től az MKB Rt. igazgatóságának tagja.

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

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

- Jochen Bottermann** Német állampolgár. Jogi tanulmányait Münchenben és Genfben végezte. 1970-től ügyvédi irodában tevékenykedett, társasági joggal, adójoggal és polgári joggal foglalkozott. 1973-1978-ig a Bajor Pénzügyi Államminisztériumban dolgozott, majd ezt követően a Bayerische Landesbanknál helyezkedett el, ahol több területet is vezetett. 1996. január 1-jén bankigazgatónak nevezték ki. 2000. decemberétől az Österreichische Postsparkasse AG elnökségi tagjaként dolgozik Ausztriában. 2001. április 25-től tagja a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának.
- Stefan W. Ropers** Német állampolgár. Közgazdasági tanulmányait az Egyesült Államokban és Németországban végezte. 1978-1979-ben a First National Bank of Pennsylvania pénzügyintézetnél dolgozott. 1986 és 1993 között a Bank of America NT & SA, Frankfurt düsseldorfi fiókját vezette. Ezt követően a Bayerische Landesbanknál helyezkedett el, ahol 1999 júniusáig a frankfurti fiók vezetésének tagja volt. 1999. év közepétől Münchenben a BayernLB Vállalati Ügyfelek részlegének vezetőségi tagja lett, majd 2000 júniusától 2001 végéig a Kockázat és Pénzügyi Controlling részleg vezetőségi feladatait látta el. 2002-től a BayernLB igazgatósági tagja, 2002. április 25-től a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának tagja.
- Werner Strohmayer** Német állampolgár. 1970-ben üzemgazdászként fejezte be egyetemi tanulmányait, ezt követően rövid ideig rendszerelemzőként dolgozott a stuttgarti Allianz Leben cégnél, majd Münchenben project-elemző volt a Siemens AG-nál. Bankári pályafutását 1973-ban a Bayerische Hypoteken- und Wechsel Banknál kezdte, majd 1980-tól osztályvezetőként dolgozott az Allianz Holdingnál. 1987. július 1. óta a Bayerische Landesbank Igazgatóságának, 1997 óta a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának tagja.
- Neil A. Watson** 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 derivatívák foglalkozó értékesítési vezető, 1997 januárjától Kincstári és Tőkepiaci értékesítési vezető, majd 1997 júliusától a londoni fiók értékesítési vezérigazgató-helyettese volt. 2001. januárjától a BayernLB Müncheneri 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 Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Igazgatóságának.

Az Igazgatóság tagjai nem rendelkeznek a Társaság által kibocsátott értékpapírral.

Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság felelős a Bank vezetésének és adminisztratív ügyeinek figyelemmel kíséréséért és annak biztosításáért, hogy a Társaság eleget tegyen a magyar jogszabályoknak, illetve a saját szervezeti szabályzataiban foglalt rendelkezéseknek. A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság éves és közbeső pénzügyi jelentéseit, valamint megvizsgálja az Igazgatóságnak az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről, és üzletpolitikájáról készített jelentéseit, továbbá a közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, illetve minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.

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

A Felügyelő Bizottság tagjai az alábbi személyek:

Dr. Dietrich Wolf Felügyelő Bizottság elnöke

Német állampolgár, a Bayerische Landesbank Igazgatóságának tagjaként vonult nyugdíjba. 1966-ban fejezte be jogi tanulmányait a müncheni egyetemen, majd 1969-ben tette le posztgraduális jogi szakvizsgáit. 1970 és 1972 között a Bajor Pénzügyminisztérium Jogi Osztályán dolgozott, majd a Müncheneri Olimpiai Játékok Szervező Bizottságának jogtanácsosa volt. Ezt követően 1974-től ismét a pénzügyminisztériumban dolgozott vezető jogászként, később a bajor állam

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

hitelügyeiért is felelős államháztartási referatúra vezetőjévé nevezték ki. 1988-tól osztályvezető, 1990-től a Bajor Pénzügyminisztérium Hivatalának vezetője volt. 1994 óta dolgozott a Bayerische Landesbanknál. 1994-től 1996-ig az MKB Felügyelő Bizottságának tagja, 1996-tól 2000. április 27-ig az Igazgatóság tagja volt, majd 2000. április 27-től a Felügyelő Bizottság elnökének választották meg.

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

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

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

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

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

A Felügyelő Bizottság tagjai nem rendelkeznek a Társaság által kibocsátott értékpapírral.

Alkalmazottak

2004. január elsején az MKB Rt 1281 alkalmazottat foglalkoztatott, a létszám túlnyomó részét (1261) teljes munkaidős munkavállalók alkották.

3. Az Alap könyvvizsgálója

Mádi-Szabó Zoltán - a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Kft. (székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

4. A külföldi tanácsadó bemutatása

Az Alapkezelő az Alap működése során külföldi tanácsadó, a BAWAG-Invest Ges.m.b.H. közreműködését veszi igénybe. A BAWAG-Invest Ges.m.b.H-t 1988-ban alapították. Működését két magánügyfeleknek szánt kötvényalap létrehozásával kezdte. Jelenleg a Társaság az osztrák Befektetési Alapok piacának meghatározó szereplője, 34 különböző Befektetési Alapot kezel, melynek értéke meghaladja a 2 Md USA dollárt. Fő üzleti területe az európai részvényt piac, az európai- és nemzetközi kötvénypiac, de befektet az Egyesült Államok és Kanada részvény, illetve kötvény piacain is.

Társaság tisztségviselői

Mag. Philip Reading, M.A. (vezérigazgató)

45 éves. 1994 óta dolgozik a Bawag egyik leányvállalatánál. 1985 óta van a befektetési szakmában. A Bawag előtt a privátbanki és vagyonkezelői üzletágban dolgozott a Meinel Banknál, a Chase Manhattan Banknál, illetve a Creditanstalt-nál.

Michael Kukacka (részvények)

30 éves. Kereskedelmi Főiskolát és Közgazdasági Egyetemet végzett Bécsben. Hat évig dolgozott a Wiener Staedtische Versicherung-nál. Ezt követően 4 évig privatizációs tanácsadással és vagyonkezeléssel foglalkozott. 2002. június óta dolgozik a BAWAG PSK Investnél portfólió kezelőként.

Soler Peter portfólió manager (kötvények)

35 éves portfóliómenedzser. 1989 óta foglalkozik a kötvénypiaccal. Szakképzettségét munkája során különböző Alap és portfóliókezelési szemináriumok során tovább bővítette. Munkáját a Bawag egyik leányvállalatánál 1994-ben kezdte. A Bawag több kötvény és devizaportfólióját kezelte már.

Alexander Fischer portfólió manager (kötvények)

1999. óta dolgozik a BAWAG-Investnél mint senior portfólió manager. Ő a felelőse a globális kötvénypiacnak és a származékos ügyleteknek.

Társaság tulajdonosa

A Társaság 100%-os tulajdonosa a Bank für Arbeit und Wirtschaft AG (BAWAG), ausztria negyedik legnagyobb bankja.

5. A Befektetők érdekvédelme garanciák, biztonsági elemek

Az Alap tőkéjét illetve hozamát garancia nem szavatolja.

Az Alap működése során az Alapkezelő a befektetők érdekeit mindenkor szem előtt tartva a befektetési alapra vonatkozó jogszabályok valamint a Kezelési Szabályzat rendelkezéseinek eleget téve jár el. Az Alapkezelő a befektetési alapba befektetőket befektetett vagyonuk mértékére való tekintet nélkül az egyenlő elbánás elve alapján, azonos módon képviseli az alap kezelése során.

Az Alapkezelő illetve az Alap és a Befektető között keletkező esetleges jogviták során az Alapkezelő minden esetben megkísérli a vita egyeztetés útján való rendezését.

A befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap befektetési jegyeinek visszaváltására, megbízást adjon a Forgalmazónak bármely banki munkanapon,
- 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,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést valamint havi portfólió jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- 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,
- kérheti az Alapkezelőtől e Tájékoztató egy példányát, az Alap rövidített Tájékoztatóját, illetve megtekintheti az Alapkezelő üzletszabályzatát.
- 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.

A hirdetések közzététele és a Befektetők tájékoztatása (aktualizált információk az 1. sz. mellékletben)

Az Alapkezelő hirdetményeit a Magyar Tőkepiac nyomtatott és elektronikus kiadványaiban teszi közzé.

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

Az Alapkezelő az üzleti év első felére vonatkozóan nem auditált, az év végét követően pedig könyvvizsgáló által hitelesített jelentést tesz közzé az Alap működéséről. Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő minden banki munkanapon közzéteszi.

A féléves jelentést minden év június 30-át követő 45 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. Az éves jelentést az Alap minden üzleti évének végét követő 120 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. A jelentésnek a törvény által előírt tartalommal kell rendelkeznie.

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

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot, a féléves vagy éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

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

A szabályzat módosítása

Az Alapkezelési Szabályzat módosítása a Felügyelet jóváhagyásával lehetséges. A jóváhagyott módosításról az Alapkezelő közleményt tesz közzé az Alapkezelő közleményeire vonatkozó szabályok szerint.

A módosítás során a befektetési jegyek tulajdonosainak érdekeit figyelembe kell venni. A módosításnak nem lehet visszamenőleges hatálya.

6. Befektetési jegy tulajdonosokat terhelő közvetlen és közvetett költségek

Az Alapkezelő nem terhelhet az Alapra olyan költségeket, amelyeket felróható magatartásával okozott, illetve olyan körülmények esetén, amelyekre nézve a törvény tiltja, hogy a költségeket az Alapkezelő az Alapra terhelje.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismétetlen el nem éri az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólag sem terhelhető az Alapra

Az Alapot terhelő minden olyan tervezett költséget, amely nem folyamatosan (naponta) kerül kifizetésre az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének megállapítása során a kifizetés tényétől függetlenül időarányosan figyelembe vevési.

Az Alapnak egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg.

A befektetési jegyek eladásának minimális mértéke

A folyamatos forgalomba hozatal során egy Befektető által teljesíthető legkisebb értékű vásárlás (nettó eszközértéken számolva):

- az Alapnál befektetéssel-, illetve a Forgalmazónál számlával nem rendelkező ügyfél esetén: 300.000 Ft;
- egyébként: 50.000 Ft.

A befektetési jegyek ára és a forgalmazási jutalék mértéke

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Letétkezelőn és a Forgalmazón keresztül - minden banki napon folyamatosan értékesíti, illetve visszaváltja. A Letétkezelő és a Forgalmazó minden banki munkanap köteles a Befektetőtől befektetési jegy vételi, illetve eladási megbízást felvenni. A megbízás teljesítése a megbízás felvételét követő második banki munkanapon történik az aznapra közzétett nettó eszközértéken.

A befektetési jegyek vételére és eladására szóló megbízást a Befektetőtől a Forgalmazó akkor veszi át, ha a teljesítéshez szükséges fedezet a megbízás napján rendelkezésre áll a Forgalmazónál.

A forgalmazási jutalék mértéke eladás esetén a befektetett összegtől függetlenül maximum 500 Ft. Visszaváltás esetén

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

- Amennyiben a visszaváltásra a befektetési jegyek megvásárlását követő 6 hónapon belül kerül sor, a visszaváltásra kerülő befektetési jegyek nettó eszközértékének 1,5 % - a, de legalább 500 Ft.
- Amennyiben a visszaváltásra a befektetési jegyek megvásárlását követő 6 hónapon túl, de 1 éven belül kerül sor, a visszaváltásra kerülő befektetési jegyek nettó eszközértékének 1 % - a, de legalább 500 Ft.
- Amennyiben a visszaváltásra a befektetési jegyek megvásárlását követő 1 éven túl, de 2 éven belül kerül sor, a visszaváltásra kerülő befektetési jegyek nettó eszközértékének 0,5 % - a, de legalább 500 Ft.
- Két éven túl történő visszaváltás esetén a visszaváltani kívánt befektetési jegyek számától függetlenül 500 Ft.

Az Alap működése során felmerülő költségek

- A befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- az Alapkezelőnek fizetendő éves díj az Alap nettó eszközértékei számtani átlagának maximálisan 2 % - a évente. Az Alapkezelési díj időarányos részének pénzügyi teljesítése havonta esedékes.
- az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazással kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Rt. díjak),
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkor éves díja. Tört év esetén az éves díj időarányosan kerül elszámolásra,
- a befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves tájékoztató kinyomtatásával, szétosztásával, közzétételével kapcsolatos költségek,
- a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei, az Alappal kapcsolatos reklámköltségek (sajtó és rádió hirdetések),
- az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak,
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek,
- a Letétkezelőnek fizetendő éves díj az Alap nettó eszközértékei számtani átlagának 0,2 %-a évente. A Letétkezelői díj időarányos részének pénzügyi teljesítése havonta esedékes.
- külföldi értékpapírokba történő befektetés során az Alapot esetlegesen terhelő adó összege.

Megszűnéssel kapcsolatos költségek

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

7. 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:

A nemzetközi gazdasági környezetből adódó kockázat

Tekintettel, hogy az Alap portfóliójának összetétele jelentős részben külföldi értékpapírokból áll a nemzetközi monetáris irányító hatóságok intézkedései, a külföldi politikai valamint gazdasági környezet befolyásolják az általános tőkepiaci feltételeket és így jelentős hatással vannak az Alap teljesítményére.

A gazdasági környezetből adódó kockázat

A magyar kormány, valamint a Nemzeti Bank politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközei, így különösen az állampapírok hozamára és az üzleti életre általában. A magyar kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. A nettó eszközérték és így a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamát különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyam politika, a költségvetés hiányának mértéke és a kamatszint.

Inflációs kockázat

Az inflációs ráta, illetve a piaci kamatok változékonysága különösen az Alap portfóliójának részét képező állampapírok értékére lehet negatív, de pozitív hatással is. Mindez befolyásolja az Alap nettó eszközértékét, ezen keresztül a befektetési jegyek árfolyamát.

Kamatláb kockázat

Az Alapok bizonyos eszközeinek egy része állampapírokba, kötvényekbe és bankbetétekbe kerül befektetésre. A piaci kamatszintek változása befolyásolja a portfólióban levő értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásán keresztül a befektetési jegyek nettó eszközértékében is érezheti hatását.

Likviditási kockázat

A magyar értékpapírpiac likviditása viszonylag kis számú szereplője és a széles értékpapír-kínálat hiánya miatt időnként nem kielégítő. Emiatt a portfólió elemeinek értékesítése - főleg a hosszabb lejáratú papírok esetében - vagy az Alap szabad pénzeszközeinek befektetése nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. Ráadásul az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami az Alap nettó eszközértékén keresztül hat a befektetési jegyek árfolyamára.

Kötvénypiaci kockázat

A portfólióban található kötvények nagy részét a nemzetközi szokásjog alapján, a tőzsdén kívüli piacon (OTC piac) vásárolják meg, illetve értékesítik az Alapok. A tőzsdén kívüli kereskedés jellegéből fakadóan a kötvények értékesíthetősége (likviditása) a piaci hangulat függvényében jelentős mértékben változhat, a vételi és eladási árak között lévő százalékos különbség (spread), nem várt piaci sokkok, a piaci kereslet-kínálat arányának jelentős egyensúlytalansága, illetve szokatlan vételi/eladási mennyiség esetén jelentősen megnőhet, ami a tranzakciók közvetett költségeit megemelheti.

Ezen felül 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.

A vállalatok által kibocsátott kötvények esetében a visszafizetési kockázat általában nagyobb, mint az állampapíroknál, mivel a vállalatok jellemzően a gazdaságnak korlátozott piaci szegmenseire koncentrálnak, így működésük eredményességét nagyobb mértékekben befolyásolhatja negatívan az adott területen bekövetkezett változások.

Részvénytársasági kockázat

Egyes Alapok befektetései között jelentős mértékben vannak részvények. A különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok ciklikusan mozognak. Az Alapok befektetési jegyeinek értéke a nettó eszközérték számításon keresztül tükrözik a részvények áralakulását, ennek megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama. További kockázati elem, hogy bizonyos időszakokban bizonyos piacokon olyan negatív befektetői hangulat alakulhat ki, ami erőteljesen rontja egy-egy értékpapír likviditását. Így fennállhat annak a veszélye, hogy valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak árfolyamveszteséggel valósítható meg.

Vállalati kockázat

Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatal előtt körültekintően tájékozódik az értékpapírokat kibocsátó társaságok vagyoni, pénzügyi helyzetéről, gazdálkodási eredményességéről. A társaságok gazdálkodási helyzete, piaci megítélése idővel változhat és jelentősen módosíthatja az értékpapírok árfolyamát. Szélsőséges esetben az értékpapírt kibocsátó társaság csődeljárás vagy felszámolási eljárás alá kerülhet.

Hitelkockázat

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója, vagy az Alap betéteit őrző hitelintézet 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, ez befolyásolja az Alap nettó eszközértékét és a befektetési jegyek árfolyamát.

Derivatív ügyletek kockázat

Az Alapok működése során a befektetési politika megvalósítása érdekében opciós, határidős és egyéb származékos ügyleteket köthet, értékpapírok jegyzésében vehet részt. Ekkor olyan kötelezettségeket vállal, amelyeknél az ügylet jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező lép fel, mint például az allokálásra kerülő mennyiség, vagy az esedékességekori piaci ár. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik a portfólió értékét.

Deviza kockázat

Mivel az Alapban 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 portfóliójában 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+2 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

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

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

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.

Alapkezelői kockázat

Egyes Alapok kollektív befektetési eszközökön keresztül valósítják meg a lefektetett befektetési politikát. Az Alapkezelő ezen eszközök megvásárlása előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott kollektív befektetési formák működési feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az Alapkezelők, vagyionkezelők működési kockázata.

Adózási kockázat (aktualizált információk az 1. sz. mellékletben)

A befektetési jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos belföldi adózási szabályok a jövőben 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.

8. Az Alap múltbeli hozama (aktuális információk az Alap havi portfólió jelentésében, a www.mkbalapkezelo.hu honlapon)

Az Alap a 2004. január 5 - 2004. július 30. közötti időszakban -2,45%-os hozamot ért el.

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

Az Alap nyeresége a befektetéseinek kamatából, osztalékából és árfolyamnyereségéből származik, az Alapot terhelő díjak és költségek levonása után. Az Alapkezelő az Alap nyeresége után hozamot nem fizet, hanem az Alap nyeresége az Alap nettó eszközértékét növeli meg.

Az Alap Befektetői a befektetési jegyek nettó eszközérték növekményéből származó nyereségüket a befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják.

Budapest, 2003. június 19./ aktualizálva igazgatósági tag változás, törvényi változás miatt, 2004. május 5.

Jelen Tájékoztató a PSZÁF III/110.151-5/2003. sz. határozatának megfelelően hatályba lép 2003. június 19-én. Az Alap befektetési politikáját érintő változások hatályba lépnek 2003 július 19-én, a Befektetőket és az Alapot terhelő költség módosítás hatályba lép 2003. június 25-én.

1. sz. melléklet

Aktualizált információk az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alaphoz

2006.

1. A piac bemutatása

Európai részvénytőzsi összefoglaló

2006 első félévében a félév nagy részében kedvező folyamatok zajlottak az európai részvénytőzsiakon. Május közepéig az árfolyamok emelkedő trendben voltak, a fontosabb európai részvényindexek 4-5 éves csúcsot értek el. Május közepén a vártnál rosszabb amerikai inflációs adat azonban jelentősen csökkentette a kockázatvállalási hajlandóságot, ami jelentős korrekcióhoz vezetett az európai piacokon. A kedvezőtlenebb időszak július közepéig tartott, majd a kockázatvállalási hajlandóság visszatérével, gyakorlatilag év végéig emelkedtek az árfolyamok az európai részvénytőzsiakon.

Ennek következtében a féléves egyszámjegű növekedéssel szemben a fontosabb európai részvénytőzsi indexei kétszámjegű növekedést értek el 2006-ban. A FTSE 100 10,7 %-kal növekedve 6220 ponton fejezte be a kereskedést az évvégén. A CAC-40 17,5 %-kal került feljebb, így 5541 ponton zárta a decemberi kereskedést. A DAX-30 teljesített a legjobban, 22%-kal erősödött, és 6596 ponton fejezte be a 2006-os esztendőt.

A forint árfolyama igen volatilis évet tudhat maga mögött 2006-ban. A kurzus a 2005 december végi 252,00 Ft/euró árfolyamról két fokozatban (március és május-június) a félév végére 283 Ft/euró szintre gyengült, míg a második félévben a kockázat vállalási hajlandóság visszatérével fokozatos erősödés jellemezte a magyar fizetőeszközt, amely 251,30 Ft/euró szinten fejezte be a kereskedést az év végén.

2. Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt 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

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

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 értékpapír alap kezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6523 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység).

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Tulajdonosi struktúrája:

Az MKB Bank Rt (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.) 2003. november 12-én megvásárolta az Extercom Vagyonkezelő Kft (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.) 19,2 %-os részesedését, így a Bank az MKB Befektetési Alapkezelő Rt 100 %-os tulajdonosa.

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank 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 közlésezi 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. Gagyai Pálffy Andrásné, Bartha Ákos

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

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 vezetői. 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. Gagyai Pálffy Andrásné (Dr. Bejő 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.

Bartha Ákos a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügy szakán szerzett diplomát 2002-ben. Középfokú angol nyelvvizsgával rendelkezik, üzleti angol nyelvből szigorlatot tett. 2002-től az MKB Bank Nyrt. különböző területein projektmenedzserként, osztályvezetőként dolgozott, 2005. szeptemberéből a Bank Retail Üzletirányítási Szakterület főosztályvezetője. 2007. február 1-től az MKB Alapkezelő zRt. igazgatóságának tagja.

A Felügyelő Bizottság tagjai

Nyemcsok János, Bereczki Zsuzsanna, Bajusz Péter.

Az Alapkezelő 2003-2005. évi mérlegeit, eredménykimutatásait és a könyvvizsgálói nyilatkozatokat az 2. sz. melléklet tartalmazza. Megtekinthető a www.mkbalapkezelo.hu honlapon a Mérlegek és eredménykimutatások cím alatt.

Az Alapkezelő által kezelt alapok

Nyíltvégű Befektetési alapok

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: E-III/110.005/1992, kelte:1992. november 30.

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

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

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

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

Saját tőke 2005. 12. 31-én: 12.024.950 e Ft, amit 9.197.265.961 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy , 2006. 12. 31-én 18.680.479 e Ft, amit 13.543.235.619 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 %, 2006. 12.29. 6,62

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

(korábbi elnevezése: Bonus Nyíltvégű Befektetési Alap)

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

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

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

Átalakulási Felügyeleti engedély száma: E-III/110.044, kelte 1995. július 25.

Névváltoztatás Felügyeleti engedély száma: E-III/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 e Ft, amit 1.101.620.670 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy, 2006. 12. 31-én 2.015.149 e Ft, amit 927.664.860 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%, 2006. 12. 29. 13,91 %

MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap

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

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

Saját tőke: 2005. 12. 31-én: 3.351.393 e Ft, amit 904.199.723 db 1 Ft névértékű

névre szóló befektetési jegy, 2006. 12.31-én 3.642806 e Ft, ami 933.835.859 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 értékpapírjai, 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 %, 2006. 12. 29.6,84 %

MKB Nyíltvégű Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/ 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 e Ft, amit 422.338.333 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy , 2006. 12. 31-én 576.142 e Ft, amit 455.503.692 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 helyzetűtől 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 %, 2005. 12. -31. 8,60 %, 2006. 12. 29.

MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/ 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, 2006. 12. 31-én 4.346.449 e Ft, amit 5.055.128.123 db. 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

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: E-III/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 e Ft, amit 3.085.242.404 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy , 2006. 12. 31-én 3 162.631 e Ft, amit 2 931.359.080 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 befektetéseknek piacát és befektetési eszközt, illetve a befektetési eszköz tartási politikáját. Ezáltal nem jelölhető ki előre egy meghatározott befektetési szerkezet. Befektetési politikája nem kötelezi egyetlen piac hangsúlyos megjelenésére sem és egyetlen befektetési eszköz-csoport minimális szintjének fenntartására sem.

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

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

MKB Alapok Alapja

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.302/2005.. 2005. december 8.

Módosítás engedély száma: E-III/110.302-2/2006., 2006. november 29.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.302-1/2005. , 2005.december 16.

Saját tőke: 2005. 12. 16.induló tőke 200.000 e Ft, 2006. december 31-én 1.739.064 e Ft, amit 236452.046 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 Alap megfogalmazott befektetési elveinek megfelelően alapvetően befektetési alapokba kíván befektetni. A befektetési alapok kiválasztása egyértelmű kritériumoknak megfelelően történt, melynek keretében az egyes befektetési alapok jól körülhatárolt kockázatot, piaci orientációt, és regionális jelenlétet biztosítanak.

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

Az Alap éves hozama: 2006. 12. 29. 5,18 %

MKB Ingatlan Alapok Alapja

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

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.477-1/2007., 2007. január 26

Saját tőke: induló tőke 2007. január 24. 200.000 e Ft.

Forgalmazó: MKB Bank Rt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Futamidő: határozatlan

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

Zártvégű, garantált alapok

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.

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

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 esedékességekor 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 pénzpiaci 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 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

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési 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 részvényt piacok (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 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 részvényt piaci 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 részvényt piacok (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 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.

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

MKB VILÁGSZÁM Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.486/2006., 2006. december 13.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110.486-1/2007., 2007. február 13.

Induló saját tőke: 1.866.700.000 Ft.

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Futamidő: határozott idejű, az Alap nyilvántartásba vételétől 2009. augusztus 21.

Befektetési politika: garantált tőkét és Garantált hozamot, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosít a befektetők számára. A tőkegaranciát és a Garantált hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Nyrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, Garantált hozam és az Alap költségeinek együttes összegét. A Prémium hozam lehetőségét 15 részvényből álló, vásárolt opciós konstrukció biztosítja.

A hozamgarancia biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékére vetített 7,67 % Garantált hozamot kapjon a futamidő végén.

Tőke- és hozamfizetés: lejáratkor

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

MKB PAGODA II. Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt

Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.486/2007., 2007. február 7.

Felügyeleti nyilvántartásba vételi száma: E-III/110.486-1/2007., 2007. március 23.

Induló saját tőke: 2.565.960.000 Ft.

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. március 29.

Befektetési politika: garantált tőke és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong-Kong) teljesítményéből történő részesedés biztosítása a befektetők számára, betét elhelyezésével és vásárolt opciók konstrukcióval.

Tőke- és hozamfizetés: lejáratkor

3. 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

- letétkezeli 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,
- elvégzi minden a törvény által számára előírt feladatot.

Az MKB Bank Nyrt. bemutatása

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

A Bankot a Magyar Állam alapította 1950-ben Magyar Külkereskedelmi Bank néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos bankári feladatok ellátása volt. Az 1987-es bankreform során, a kétszintű bankrendszer kialakulásakor az MKB teljeskörű kereskedelmi banki felhatalmazást kapott. 1994. évi privatizációját követően a Bank vállalati és projektfinanszírozási tevékenységét, intézményi és lakossági bankszolgáltatásait, valamint pénz- és tőkepiaci aktivitását továbbfejlesztve a hazai bankpiac meghatározó szereplőjévé vált. 2000-től fontos változás volt az MKB tevékenységében a kis- és középvállalatok, 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 Bank 2003. év végén megvásárolta a Konzumbank Rt. részvényeinek 99,6 százalékát. 2004 júliusában a Konzumbank Rt. beolvadt az MKB Bankba, az operációs integráció 2004. december 31-ével valósult meg. A Konzumbank Rt. akvizíciójával az MKB bővítette fiókhálózatát, növelte piaci súlyát a lakossági és a kis-és középvállalati ügyfelek középső és felső szegmensében.

Az MKB Bank a BayernLB regionális hídfőállásaként képviseli a bankcsoportot a Közép-kelet európai új terjeszkedési stratégiájának megvalósítása során. A stratégia megvalósításának első lépése a bulgáriai Unionbank 60%-ának megvásárlása volt 2005 végén, a tranzakció 2006 májusában zárult le.

Az MKB univerzális hitelintézet, üzleti tevékenysége elsősorban a nagyvállalati, a kis-és középvállalati és az intézményi ügyfelekre, a lakossági és privát bankszolgáltatásokra, valamint a pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokra terjed ki

Folyamatos fejlesztés eredményeképpen az MKB Bank fiókhálózata 2006. végén Budapesten és agglomerációs vonzáskörzetében található 24 fiókból, valamint 44 vidéki egységből állt. Emellett a Bank az elektronikus

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

csatornák széles körét, PC Bankár rendszert, internetes pénzügyi és befektetési szolgáltatásokat, mobilbankot kínál ügyfeleinek, valamint 24 órás call centert üzemeltet. 2006 második félévében a Bank a lakossági ügyfelek után a kis- és középvállalatok részére is bevezette az internetbank szolgáltatást.

A Bank kiemelt stratégiai érdekeltsége az MKB-Euroleasing cégcsoport gépjármű finanszírozási, kereskedelmi, biztosításközvetítési és flottakezelési szolgáltatásokat nyújt ügyfelei részére.

Eszközoldali növekedésének költséghatékony és diverzifikált finanszírozása érdekében az MKB nyilvános kötvénykibocsátóként mind a belföldi, mind a külföldi tőkepiacokon jelen van. Belföldön a Bank 2002-ben, 2004-ben és 2005-ben nyilvános kibocsátási programokat indított, 2004. októberétől pedig 1 milliárd euró keretösszegű nemzetközi kötvényprogramot működtet.

A Bank jegyzett tőkéje 13.132.671.000 forint. Az alaptőkét 13.132.671 darab, azonos jogokat megtestesítő törzsrészvény alkotja. Az MKB közvetlen irányítással rendelkező tulajdonosa a Bayerische Landesbank ("Bayerische Landesbank" vagy "BayernLB") németországi székhelyű univerzális hitelintézet.

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

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 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. december 31.-i állományi létszáma: 1.848 fő.

Tulajdonosi struktúra

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

Részvényesek	Részvények száma (db)
<i>Külföldi részvényesek</i>	
Jogi személyek	13.132.341
Külföldi összesen	13.132.341
<i>Belföldi részvényesek</i>	
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 vállalatának bemutatását tartalmazza.

Cégnév	Tulajdonrész *	Jegyzett tőke	Bejegyzés országa	Alaptevékenység
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	100 Ft millió	Magyarország g	befektetési alapkezelés
MKB Lízing és Pénzügyi Zrt.	100%	440 Ft millió	Magyarország g	pénzügyi lízing
MKB Nyugdíj- és Egészségpénztár Kiszolgáló Kft.	100%	50 Ft millió	Magyarország g	nyugdíjpénztár adminisztráció
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	52 millió Ft	Magyarország g	ingatlanüzemeltetés
Exter-Bérlet Kft.	100%	436 Ft millió	Magyarország g	operatív gépjármű lízing
AExtercom Vagyonkezelő Kft.	100%	139 Ft millió	Magyarország g	vagyonkezelés
Exter-Immo Zrt.	100%	21 Ft millió	Magyarország g	ingatlan pénzügyi lízing
Exter-Immo Zrt.	100%	365 millió Ft	Magyarország g	ingatlan pénzügyi lízing

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

		Ft	g	
Füred Service Üzemeltetési Kft.	100%	3 Ft	millió	Magyarország g ingatlanüzemeltetés
Resideal Zrt.	100%	500 Ft	millió	Magyarország g ingatlan forgalmazás és értékelés
MKB-Eurocredit Zrt.	75%	411 Ft	millió	Magyarország g gépjárműfinanszírozás
MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	75%	300 Ft	millió	Magyarország g autópark finanszírozás és kezelés
Filease Zrt.	67%	872 Ft	millió	Magyarország g gépjárműfinanszírozás
MKB Unionbank AD	60%	15,4 leva	millió	Bulgária Magyarország Hitelintézet
Ballinger Kft.	60%	3 Ft	millió	Magyarország g ingatlanfejlesztés
Ede Duna Kft.	60%	5 Ft	millió	Magyarország g ingatlanfejlesztés
Euro Ingatlan Kft.	60%	75 Ft	millió	Magyarország g ingatlanfejlesztés
Euro Ingatlan Center Kft.	60%	3 Ft	millió	Magyarország g ingatlanfejlesztés
Europé Házak Kft.	60%	3 Ft	millió	Magyarország g ingatlanfejlesztés
Euro Park Házak Kft.	60%	3 Ft	millió	Magyarország g ingatlanfejlesztés
Kun Street Kft.	60%	3 Ft	millió	Magyarország g ingatlanfejlesztés
Unionleasing EAD	60%	2 leva	millió	Bulgária Magyarország Eszközlízing
MKB-Euroleasing Zrt.	50%	2 704 Ft	millió	Magyarország g pénzügyi lízing
CARNET-INVEST Zrt.	50%	1 825 Ft	millió	Magyarország g vagyonezelés
Ercorner Kft.	50%	20 Ft	millió	Magyarország g vagyonezelés
Euroleasing Kft.	50%	700 Ft	millió	Magyarország g 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 fiókgazgatónak 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 tervgazdasági szakán. 1986-ban doktori fokozatot szerzett. 1985-től 1988-ig a Pénzügykutatási Intézet majd 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 derivatívák 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,

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

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 Allamminisztériumban 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 Schmidt

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 pénzügyintézetnél dolgozott. 1986 és 1993 között a Bank of America NT & SA, Frankfurt düsseldorf fiókját vezette. Ezt követően a Bayerische Landesbank Girozentrale pénzügyintézetnél 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

Nyíltvégű Európai Részvény Befektetési Alap

1986 között Igazgatótanácsi tagként. 1986-tól 1989-ig az Igazgatótanács elnöke volt. 1989 és 1999 között a Süddeutsche Landesbank Igazgatótanácsának elnöki pozícióját töltötte be. 1999-ben kinevezték a Landesbank Baden-Württemberg Igazgatótanácsának elnökévé. 2001 júniusa óta a Bayerische Landesbank Igazgatótanácsának elnöke.

Paul Bodensteiner Német állampolgár. 2003. április 29. óta tagja a 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 tisztviselői munkák után 1981-ig a Bajor Tartományi Belügyminisztériumban dolgozott, ahol az Európai Unió jogi kérdésekkel foglalkozott. Egyidejűleg oktatási tevékenységet folytatott és jogi szakfolyóiratokban publikált. 1984-ig a kitzingeni járási hivatalban osztályvezetőként dolgozott, majd közigazgatási vezetőnek választották meg. 1990-ben és 1996-ban is újraválasztották. 2000. október 1-je óta a Bajorországi Takarékpénztárak Szövetségének ügyvezető elnöke. 2001. április 25. óta a Felügyelő Bizottság tagja.

Nagy Nóra 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 hálózati irányítás 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

A Bank 2004-2006. évi MSZSZ szerinti konszolidált mérlegeit, eredménykimutatásait, és a könyvvizsgálói nyilatkozatokat a 3. sz. melléklet tartalmazza. **Megtekinthető a www.mkbalapkezelolo.hu honlapon a Mérlegek és eredménykimutatások cím alatt.**

4. A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Nyrt. fiókjai:

Fiók neve

Fiók címe

Budapest:

1. Alagút utca H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
2. Lajos utcai Fiók H-1023 Budapest, Lajos u. 2.
3. Mammút üzletház H-1024 Budapest, Széna tér 4.

4.	EuroCenter üzletház	H-1032 Budapest, Bécsi út 154.
5.	Békásmegyér	H-1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52-54.
6.	Újpesti fiók	H-1045 Budapest, Árpád út 183-185.
7.	Szent István tér	H-1051 Budapest, Szent István tér 11.
8.	Türr István utca	H-1052 Budapest, Türr István u. 9.
9.	Székház	H-1056 Budapest, Váci u. 38.
10	Andrássy út	H-1061 Budapest, Andrássy út 17.
11	WestEnd City Center	H-1062 Budapest, Váci út 1-3.
12	Duna Ház	H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
13	Árkád	H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
14	Fehérvári út	H-1119 Budapest, Fehérvári út 95.
15	MOM Park	H-1124 Budapest, Alkotás út 53.
16	Nyugati tér	H-1132 Budapest, Nyugati tér 5.
17	Duna Plaza	H-1138 Budapest, Váci út 178-182.
18	Váci út - Masped Ház	H-1139 Budapest, Váci út 85.
19	Siemens Ház	H-1143 Budapest, Hungária krt. 130.
20	Rákoskeresztúri Fiók	H-1173 Budapest, Pesti út 237.
21	Budafok	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
22	Solymár	H-2085 Solymár, Tretyánszky u. 68.
23	Szentendre	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
24	Budaörs	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
25	Vác	H-Vác, Március 15. tér 23.
26	ÉRD	H-2030 Érd, Budai út 11.
<u>Vidék:</u>		
27	BAJA	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10
28	BALASSAGYARMAT	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
29	BÉKÉSCSABA	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
30	CEGLÉD	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
31	DEBRECEN	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
32	DEBRECEN II.	H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
33	EGER	H-3300 Eger, Érsek u. 6.

34	ESZTERGOM	H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
35	GYÖNGYÖS	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
36	GYŐR	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
37	GYŐRI ÁRKÁD	H-9027 Győr, Budai u. 1.
38	HATVAN	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
39	HEREND	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
40	HEVES	H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
41	HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
42	JÁSZBERÉNY	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
43	KAPOSVÁR	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
44	KAZINCBARCIKA	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
45	KESZTHELY	H-8360 Keszthely, kossuth Lajos út 23.
46	KECSKEMÉT	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
47	KISKUNHALAS	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
48	KISVÁRDA	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
49	KOMÁROM	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
50	MISKOLC	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
51	MISKOLC PLAZA	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
52	MOSONMAGYARÓVÁR	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
53	NAGYKANIZSA	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
54	NYÍREGYHÁZA	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
55	OROSHÁZA	H-5900, Orosháza, Könd u. 38.
56	PÉCS	H-7621 Pécs, Király u. 47.
57	SALGÓTARTJÁN	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
58	SIÓFOK	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
59	SOPRON	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
60	SZEGED	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
61	SZEKSZÁRD	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
62	SZÉKESFEHÉRVÁR	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
63	SZOLNOK	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
64	SZOMBATHELY	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.

65	TATA	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
66	TATABÁNYA	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
67	VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
68	ZALAEGERSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

5. A Befektetők tájékoztatása

Az Alapkezelő hirdetményeit a www.mkb.hu , a www.mkbalapkezelo.hu , valamint a Magyar Tőkepiac nyomtatott kiadványaiban teszi közzé.

6. Adózás

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

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

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

- Minden befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a kifizetés helyén és idejében a hozam kifizetése tekintetében adómegállapítási és -levonási, kötelezettség terhelheti a kifizetőt.
- A Tájékoztató készítésének időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.
 - Belföldi illetőségű magánszemély befektetők esetén a Magyarországon forgalmazott befektetési alapon elért hozamra a Kezelési szabályzat készítésének időpontjában hatályos 1995. évi CXVII. Törvény (Szja.) 65. §-a az irányadó, mely szerint a befektetési jegyen elért hozam - hozamfizetés és árfolyamnyereség jellegű jövedelem egyaránt - kamatnak minősül és Magyarországon 20%-kal adóköteles függetlenül attól, hogy az értékesítés tőzsdén vagy tőzsdén kívül történik. A felmerült adót a kifizető (a befektető értékpapírszámláját vezető befektetési szolgáltató) állapítja meg, vonja le, majd fizeti és vallja be az adóhatóságnak. Ezzel kapcsolatban a befektetőnek teendője nincs.
 - Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a befektető adóilletőségével kapcsolatban a befektető által rendelkezésére bocsátott dokumentumok alapján állapítja meg az adó mértékét.
 - Céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra