

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

elnevezésű nyilvános nyílt végű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834, 268-8184;
telefax: 268-7509
E-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu

Forgalmazó:

MKB Bank Zrt.

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

Letétkezelő:

MKB Bank Zrt..

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

A származtatott Alapra kibocsátott befektetési jegy a szokásostól eltérő kockázatú. A származtatott ügyletek révén felvehető nettó pozíciók összértéke nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét.

TARTALOMJEGYZÉK

| | | |
|---------------------------|--|-----------|
| 1 | ÖSSZEFOGLALÓ | 4 |
| 1.1 | AZ ALAP ÁTALAKULÁSÁNAK INDOKA ÉS JELLEMZŐJE | 4 |
| 1.1.1 | <i>Az átalakulás folyamata</i> | 4 |
| 1.1.2 | <i>Az Alap által az Átalakulási időszakban alkalmazott Átmeneti befektetési politika</i> | 7 |
| 1.1.3 | <i>Az Átalakult Alap tőkevédelme</i> | 7 |
| 1.1.4 | <i>Az átalakulás bemutatása</i> | 7 |
| 1.1.5 | <i>Az átalakulás engedélyezése</i> | 9 |
| 1.2 | AZ ALAP RÖVID BEMUTATÁSA | 9 |
| 1.3 | A BEFEKTETÉSI JEGY LÉNYEGES JELLEMZŐI | 10 |
| 1.4 | A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA | 10 |
| 1.5 | TŐKEVÉDELEM | 10 |
| 1.6 | A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK | 10 |
| 1.7 | AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, STRATÉGIÁJA | 11 |
| 1.7.1 | <i>Az Alap befektetési stratégiája</i> | 11 |
| 1.7.2 | <i>Az Alap befektetési politikája</i> | 11 |
| 1.7.2.1 | <i>Az alap befektetési politikája az Átalakulási időszakban (2009. szeptember 09-2009. október 04.)</i> | 11 |
| 1.7.2.2 | <i>Az alap befektetési politikája az Új Befektetési politika időszakában (2009. október 05-2012. szeptember 28.)</i> | 11 |
| 1.8 | KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 12 |
| 1.9 | A BEFEKTETŐI DÖNTÉS MEGHOZATALA | 15 |
| 1.10 | FELELŐSÉGVÁLLALÁS | 15 |
| 2 | INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL | 16 |
| 2.1 | AZ ALAP BEMUTATÁSA | 16 |
| 2.1.1 | <i>Alapkezelési díjak</i> | 17 |
| 2.1.1.1 | <i>Alapkezelési díj az Átalakulási időszakban (2009. szeptember 09.- 2009. október 04.)</i> | 18 |
| 2.1.1.2 | <i>Alapkezelési díj az Új Befektetési politika időszakában (2009. október 05.-2012. szeptember 28.)</i> | 18 |
| 2.2 | A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA, FORGALMAZÁSI HELYEK | 18 |
| 2.3 | A BEFEKTETŐK KÖRE | 18 |
| 2.4 | JOGHATÓSÁG, HÁTTÉRSZABÁLYOK | 18 |
| 2.4.1 | <i>Joghatóság</i> | 18 |
| 2.4.2 | <i>Jogviták rendezése</i> | 19 |
| 2.4.3 | <i>A kibocsátásban érintett jogi és természetes személyek érdekeltsége</i> | 19 |
| 2.4.4 | <i>Összeférhetetlenség</i> | 19 |
| 2.4.5 | <i>Érdekközés elkerülése</i> | 20 |
| 2.5 | A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK | 20 |
| 3 | TŐKEVÉDELEM | 21 |
| 4 | A FORGALMAZÓ ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓ | 21 |
| 4.1 | FORGALMAZÓ | 21 |
| 4.2 | AZ ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓJA | 21 |
| 5 | FORGALMAZÁSI HELYEK | 21 |
| 6 | A PIAC BEMUTATÁSA | 21 |
| 7 | AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA | 22 |
| 8 | A FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA | 25 |
| | Fő tulajdonos | 28 |
| 9 | A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA | 32 |
| 10 | FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT | 34 |
| 1.SZ. MELLÉKLET | | 35 |
| 2. SZ. MELLÉKLET | | 39 |
| 3. SZÁMÚ MELLÉKLET | | 42 |
| 4. SZÁMÚ MELLÉKLET | | 57 |

5. SZ. MELLÉKLET58

1 ÖSSZEFOGLALÓ

Jelen dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozott **MKB PAGODA Tőkegarantált Származtatott Alap** elnevezésű zártvégű alap (a PSZÁF Nyilvántartásba vételi határozatának száma: **E-III/110.417/2006**, lajstromszáma: **1112-101**) Tpt. 260. § (6) bekezdése szerinti átalakulási tájékoztatója és egyben az átalakulást követően az **MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap** elnevezést viselő nyíltvégű, nyilvános határozott futamidejű alap Tájékoztatója is a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. törvény előírásainak megfelelően.

E dokumentum hivatott arra, hogy a Magyar Köztársaság törvényeivel és más jogszabályaival összhangban meghatározza mindazokat a működési szabályokat és feltételeket, amelyek betartásával az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó és mint Letétkezelő az **MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap** működtetése során a Befektetők általános érdekével egyezően eljár.

1.1 Az Alap átalakulásának indoka és jellemzője

2006. szeptember 1-től hatályos adójogszabályok szerint az ezt követően megvásárolt befektetési jegyeken elért árfolyamnyereség után 20 % kamatadót kell fizetni.

Az Alap átalakulásának célja, a Befektetők számára lehetővé tenni, hogy eldönthessék, hogy a 2009. szeptember 09-i lejáratot követően az Alapban elhelyezett befektetésüket továbbra is fenn kívánják-e tartani az alap módosított befektetési politikája mellett, így biztosítva a kamatadómentes befektetés lehetőségét az átalakult alap futamidejének végéig.

Az átalakulás jellemzője, hogy az Alap tőkegarantált, zártvégű, származtatott, határozott futamidejű befektetési alappól határozott futamidejű és megváltozott befektetési politikát folytató, tőkevédett, származtatott, nyíltvégű befektetési alappá alakul.

1.1.1 Az átalakulás folyamata

Az alap az Eredeti futamidő zárónapjával nem jár le, hanem az Átalakulási Napjával átalakul. Az átalakulás azt eredményezi, hogy a Tpt. 255. § a) pontja alapján nem kerül sor az Alap nyilvántartásból való törlésére, azaz megszűnésére. Az átalakulási eljárás eredményes befejezésével az Átalakulási időszakot követő első nappal az átalakult Alap kezdi meg működését, tőkevédett nyíltvégű határozott futamidejű alapként.

Az Átalakulási időszak 2009.09.09-től 2009.10.04-ig tart.

Az Átalakulási időszak szakaszai:

- Átalakulás napja: 2009.09.09
- Elszámolási időszak: 2009.09.09-2009.09.14
- Átmeneti befektetési politika időszaka: 2009.09.09-2009.10.04.
- Folyamatos forgalmazás kezdete: 2009.09.14-től
- Új befektetési politika időszaka: 2009.10.05.-2012.09.28

Az átalakulás napja:

Az átalakulás napja: 2009. szeptember 09. amely az Alap eredeti (határozott) futamideje lejáratának napjaként került meghatározásra az Alap kibocsátási tájékoztatójában. Az átalakulás napjával az Átmeneti befektetési politika időszaka kezdetét veszti.

Az Elszámolási időszak:

Az Elszámolási időszak az átalakulás napjától 2009. szeptember 09-2009. szeptember 14.-ig tart.

Az Elszámolási időszak arra szolgál, hogy az Alapkezelő a befektetések hozamát is realizálva az alap teljes saját tőkéje erejéig likviditást teremtsen arra, hogy a folyamatos forgalmazás keretében adott visszaváltási megbízások hiánytalanul teljesíthetők legyenek azon befektetők részére, akik nem kívánják befektetésüket az átalakult Alapban tartani.

Átmeneti befektetési politika időszaka:

Átmeneti befektetési politika időszaka 2009. szeptember 09-2009. október 04.-ig tart.

Az időszak: azt a célt szolgálja, hogy mindazon befektetők, akik befektetéseiket nem kívánják fenntartani az átalakult alapban lehetőséget kapjanak arra, hogy befektetési jegyeiket visszaváltva befektetett tőkéjüket és hozamukat realizálják.

Az időszak alatt a Kezelési Szabályzat 8. Pontjának megfelelően a Befektetők számára lehetőség nyílik:

- az alap Eredeti futamidejére meghatározott befektetési politika alapján és a visszaváltás napjáig az Átmeneti befektetési politikája alapján elért hozam realizálására a befektetési jegyek visszaváltásával.
- Csatlakozni az alap Új befektetési politikájának időszakára

Folyamatos forgalmazás kezdete:

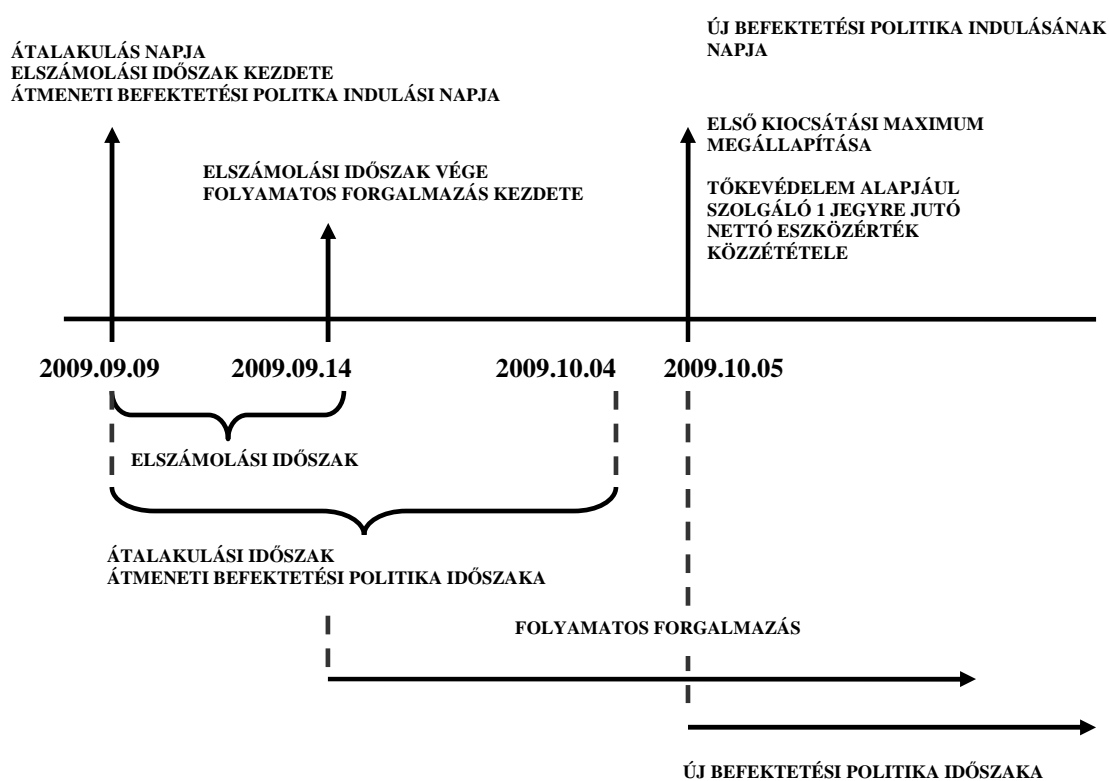
Folyamatos forgalmazás kezdete 2009. szeptember 14-től

Az Elszámolási időszak lezárását követően indul az alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása a Kezelési Szabályzat 8.Pontjának megfelelően.

Új befektetési politika időszaka:

Új befektetési politika időszaka 2009. október 05-2012. szeptember.28.

Az Alap befektetési lehetőséget kínál azon befektetők számára, akik az Alap Eredeti befektetési politikája mellett elért hozammal növelt tőkebefektetésüket kamatadómentesség és tőkevédelem mellett kívánják az Alapban fenntartani, illetve azon új befektetők számára, akik részesedni kívánnak az alap új befektetési politikája mellett az ázsiai részvénytőzsi indexek növekedésének függvényében elérhető hozamból



Kibocsátási maximum:

Az alap által kibocsátott, forgalomban lévő befektetési jegyek maximális mennyiségének felső korlátja lehet.

Az Alapkezelő az alap által kibocsátott, forgalomba hozott befektetési jegyek mennyiségére vonatkozóan felső korlátot (kibocsátási maximumot) határoz meg. A kibocsátási maximum mértéke a 2009.10.05. napján közzétett forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma. A kibocsátási maximum mennyiségét az Alapkezelő hirdetményében teszi közzé a Kezelési Szabályzat 14. pontjában meghatározottak szerint.

Az Alapkezelő az Alap átalakulási időszak lezárását követően 2009.10.05-én közzétett nettó eszközértékről, a forgalomban lévő befektetési jegyek darabszámáról (kibocsátási maximum) és a tőkevédelem alapját jelentő 1 jegyre jutó nettó eszközértékről hirdetményben tájékoztatja a befektetőket.

Az Alapkezelő a Kibocsátási maximum értékét minden Elszámolási napot követően a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének engedélyével módosíthatja, az Alapkezelő a kibocsátási maximum módosított, aktuális értékéről a Befektetőket a Kezelési Szabályzat 14. pontjában meghatározottak szerint hirdetményben tájékoztatja eleget téve a Tpt. 290.§. Rendkívüli Tájékoztatási Kötelezettségre vonatkozó előírásainak.

A befektetési jegyek folyamatos forgalombahozatala az érvényben lévő kibocsátási maximum elérését követően szünetel. A befektetési jegyek visszaváltása azonban a kibocsátási maximum elérését követően is biztosított a Befektetők számára a Kezelési Szabályzat 8.3.2.1 Pontjában foglalt feltételekkel. A kibocsátási maximum elérése esetében alkalmazott allokáció a Kezelési Szabályzat 8.3.2.2. és 8.3.2.3 Pontjának megfelelően történik.

A Kibocsátási maximum elérését követően is lehetőség van vételi megbízás megadására, azonban a megbízás teljesítését a Forgalmazó

- csak annyiban teljesíti, amennyiben ugyanarra az Elszámolási napra vonatkozóan eladási megbízás is érkezik az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan.

A befektetési jegyek folyamatos forgalombahozatalának szüneteléséről, valamint a forgalombahozatal újraindításáról az Alapkezelő hirdetményben értesíti a Befektetőket.

1.1.2 Az Alap által az Átalakulási időszakban alkalmazott Átmeneti befektetési politika

Az Átalakulási időszak alatt az Alapkezelő az Alap eszközeit kizárólag alacsony kockázatú befektetési eszközökben, bankbetétben helyezi el.

1.1.3 Az Átalakult Alap tőkevédelme

Az Alap átalakulásával nem jön létre új alap, az Alap új név alatt zártvégű származtatott alaptól határozott futamidővel rendelkező nyíltvégű származtatott alappá alakul át. Az alap befektetési politikája a 2009. szeptember 9 és 2009.október 04. közötti Átalakulási időszakot követően 2009. október 05.-től módosul. Az átalakult alap az Új befektetési politika indulását követően befektetési politikájával biztosítja a tőkevédelmet, **a tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.**

A tőkevédelmet az alap befektetési politikája biztosítja, mely védelem a Befektetőt az Átalakulási időszakot követően a Befektetőt az első közzétett (2009.10.05-én közzétett) 1 jegyre jutó nettó eszközérték erejéig illeti meg az új futamidő végén, az alap lejáratát követően.

A befektetési politika által biztosított tőkevédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású jogszabályi változások ne következzenek be. **A fentiek alapján a Befektetőt a tőkevédelem az alap futamidejének lejáratakor illeti meg. A befektetőt a tőkevédelem nem illeti meg ha a befektetési jegyét az alap futamidejének lejáratára előtt váltja vissza.**

1.1.4 Az átalakulás bemutatása

| | | |
|--|---------------------------------|--|
| Eredeti befektetési politikával működő Alap jellemzői | Az alap Eredeti neve | MKB PAGODA Tőkegarantált Származtatott Alap |
| | Az alap futamideje | Határozott |
| | Az alap futamidejének zárónapja | 2009.09.09 |
| | Az alap befektetési politikája | <p>Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott részvénytőke piacok (Kína, Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.</p> <p>A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) az MKB Bank zRt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.</p> <p>A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció</p> |

| | | |
|---|--|--|
| | | biztosítja, mely a három részvénytípi indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama. |
| | Az alap tőkegaranciája / tőkevédelme | A tőkegaranciát az alap befektetési politikája biztosította a befektetési jegy névértékének erejéig |
| | Az alap Eredeti típusa | Nyilvános, Zártvégű, származtatott értékpapír alap |
| | Első Tőzsdei Kereskedési nap | 2006.09.29 |
| | Utolsó Tőzsdei Kereskedési nap | 2009.09.04 |
| Az Átalakulási időszak jellemzői | Az Alap új neve | MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap |
| | Az Alap Elszámlási időszaka | 2009.09.09-2009.09.14 |
| | Folyamatos forgalmazás kezdete | 2009.09.14-től |
| | Átmeneti befektetési politika időszaka | 2009.09.09-2009.10.04 |
| | Az alap Átalakulási időszakban alkalmazott Átmeneti befektetési politikája | Az Átalakulási időszak alatt az Alapkezelő az Alap eszközeit kizárólag alacsony kockázatú befektetési eszközökben, bankbetétben helyezi el. |
| Új befektetési politikával működő átalakult Alap jellemzői | Az alap futamideje | Határozott |
| | Az Új befektetési politika kezdőnapja | 2009.10.05. |
| | Az alap futamidejének zárónapja | 2012.09.28. |
| | Az alap politikája és hozamígérete | <p>Az Alapkezelő az Eredeti befektetési politikát tartja meg azzal a különbséggel, hogy az opciós konstrukció egyik komponensét kicseréli (az FTSE/Xinhua China 25 Indexet a Hang Seng China Enterprise Index váltja fel), valamint a nominális hozamra plafont vezet be +50%-nál (az alap nominális hozama maximum 50% lehet).</p> <p>Az alap a futamidő alatt hozamot nem fizet, az alap lejáratát követően a befektetési jegyek visszaváltásakor az alap nettó eszközértékében realizálják a befektetők a hozamot. .</p> <p>Az Alap befektetési politikája szerint opciós konstrukció vásárlásával, az opciós konstrukció által biztosított, a Részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot biztosítja a Befektetők számára. A hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg</p> |
| | Az alap tőkevédelme | A tőkevédelmet az alap befektetési politikája biztosítja, mely az Átalakulási időszakot követő első közzétett 1 jegyre jutó nettó eszközérték erejéig illeti meg a befektetőt befektetési jegyenként az új futamidő végén, az alap lejáratát követően. |
| | Az alap típusa | Nyilvános, nyíltvégű, származtatott értékpapír alap |
| | | |

1.1.5 Az átalakulás engedélyezése

Az Alap átalakulását az Alapkezelő Igazgatósága 2009. július 7-én kelt, 15./2009. számú határozatával határozta el.

Az átalakulást a PSZÁF 2009. augusztus 6-án kelt, EN-III/ÉA-89/2009.sz. határozatával engedélyezte.

A Tájékoztatót az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt., mint Alapkezelő valamint az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazó maga készítette.

A jelen "Összefoglaló" fejezet a Tájékoztató bevezető fejezete, amelyet a Tájékoztató többi részével együtt kell értelmezni.

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

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

1.2 Az Alap rövid bemutatása

Az Alap neve:

**MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap
elnevezésű nyílt végű befektetési alap**

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 6/2006., 2006. június 30.
Az átalakulásról az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 15/2009., 2009. július 7.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: E-III/110.417/2006.; 2006. július 26.

Az átalakuláshoz a Felügyeleti engedélyszáma, kelte: EN-III/ÉA-89/2009, 2009. augusztus 6.

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat módosulását a Felügyelet EN-III/ÉA-112/2009. 2009. szeptember 3.-án engedélyezte.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: E-III/110.417/2006.; 2006. augusztus 25.

Az Alap a 1112-101 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

A Tájékoztató közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Határozott, az Alap átalakulásának napjától 2012. szeptember 28.

1.3 A befektetési jegy lényeges jellemzői,

A felajánlott értékpapír neve: MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, „A” sorozatú, visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

A kibocsátás pénzneme: forint.

A befektetési jegy névértéke: 10.000 Ft

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

A befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél keletkezteti meg.

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

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

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

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja: HU0000704531

1.4 A befektetési jegyek hozama

Az Alap hozamot nem fizet, a Befektetők a hozamot a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják, a Befektetési jegyek nettó eszközértékében illetve az Alap lejáratokor (Részletesen a Kezelési szabályzat 7.2. pontjában.)

Az Alap teljesítményéért harmadik személy garanciát nem vállal.

1.5 Tőkevédelem

A tőkevédelmet az alap befektetési politikája biztosítja, mely védelem a Befektetőt az Átalakulási időszakot követően a Befektetőt az első közzétett (2009.10.05-én közzétett) 1 jegyre jutó nettó eszközérték erejéig illeti meg az új futamidő végén, az alap lejáratát követően, **a tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.**

A befektetési politika által biztosított tőkevédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású jogszabályi változások ne következzenek be.

A fentiek alapján a Befektetőt a tőkevédelem az alap futamidejének lejáratokor illeti meg. A befektetőt a tőkevédelem nem illeti meg ha a befektetési jegyét az alap futamidejének lejáratára előtt váltja vissza.

1.6 A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

– jogosult arra, hogy az Alap befektetési jegyeit a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint a Forgalmazó közreműködésével visszaváltsa a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken

- jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén a meglévő vagyomból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- a befektetési jegyek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési szabályzatát és Rövidített tájékoztatóját a befektetőnek térítésmentesen át kell adni. Az Alap Tájékoztatóját, legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani,
- jogosult arra, hogy részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a Rövidített Tájékoztatót, a Tájékoztatót, Kezelési szabályzatot, a legfrissebb portfólió jelentést, a féléves, vagy éves jelentést kérésére térítésmentesen megkapja
- jogosult az átalakult alap futamidejének (Új futamidő) zárónapján tulajdonában lévő befektetési jegyenként az átalakulási időszakot követő első közzétett (2009.10.05-én közzétett) 1 jegyre jutó nettó eszközértékre
- elektronikus úton közzétett Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a befektető részére – kérésére- nyomtatott formában ingyenesen rendelkezésre kell bocsátani
- jogosult a Törvény szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra és a Törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására

1.7 Az Alap befektetési politikája, stratégiája

1.7.1 Az Alap befektetési stratégiája

Az Alap átalakulásának célja, a Befektetők számára lehetővé tenni, hogy eldönthessék, hogy a 2009. szeptember 09-i lejáratot követően az Alapban elhelyezett befektetésüket továbbra is fenn kívánják-e tartani az alap módosított befektetési politikája mellett, így biztosítva a kamatadómentes befektetés lehetőségét az átalakult alap futamidejének végéig.

Az Alap Új befektetési politikájával befektetési lehetőséget kínál azon befektetők számára, akik az Alap Eredeti befektetési politikája mellett elért hozammal növelt tőkebefektetésüket kamatadómentesség és tőkevédelem mellett kívánják az Alapban fenntartani, illetve azon új befektetők számára, akik részesedni kívánnak az alap új befektetési politikája mellett az ázsiai részvénypiaci indexek növekedésének függvényében elérhető hozamból

1.7.2 Az Alap befektetési politikája

1.7.2.1 Az alap befektetési politikája az Átalakulási időszakban (2009. szeptember 09-2009. október 04.)

Az Átalakulási időszak alatt az Alapkezelő az Alap eszközeit kizárólag alacsony kockázatú befektetési eszközökben, bankbetétben helyezi el.

1.7.2.2 Az alap befektetési politikája az Új Befektetési politika időszakában (2009. október 05-2012. szeptember 28.)

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

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank zRt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió Részesezési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor

1.8 Kockázati tényezők

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

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

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

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

Részvénypiaci kockázat

Az Alap a bankbetéten kívül az egyes részvénypiacok teljesítményére szóló olyan származtatott ügyletet – opciót - vásárol, mely csak az adott részvénypiaci index pozitív teljesítménye esetén fizet. A részvényindexek negatív teljesítménye esetén az Alapnak nem keletkezik fizetési kötelezettsége, viszont a konstrukcióért fizetett díjat elveszíti. A különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok, ezeken keresztül a részvényindexek, jelentős változékonysággal bírnak. Az előbbi ingadozás megjelenik az opció, azon keresztül pedig az Alap befektetési jegyeinek értékében is.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően magas részt képviselhetnek a kamatozó eszközök, melyek mindenkor hozamát elsősorban a piaci hozamszint határozza meg. Ezért a befektetési jegyek árfolyamának alakulása nagymértékben függhet a piaci hozamszint változásától. A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül negatívan befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek árfolyamát az Alap futamideje alatt.

Devizaárfolyam kockázat

Az Alapban a származtatott ügyletek mögött álló külföldi részvénypiaci indexek teljesítménye külföldi devizában van kifejezve, így a forintra (Alap devizaneme) átszámított hozamuk lényegesen eltérhet a saját devizában számított értéktől. Ezért az Alap olyan származtatott ügyleteket köt, hogy a befektetők ezt a devizaárfolyam kockázatot ne viseljék. Az Alap

eszközeinek értékére a devizaárfolyam ingadozása nincs hatással, csak az adott index saját devizájában számított teljesítményétől függ.

Likviditási kockázat

A portfolióban lévő opciók prémiuma, illetve a megvásárolt opciók piaci értékének futamidő alatti változása miatt az alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat.

Visszavásárlási kockázat

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

Az Alap megszűnésének kockázata

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

A forgalmazásban rejlő kockázat

A befektetési jegyek vásárlására, illetve eladására adott megbízások bejelentésének napján még nem ismert a befektetési jegyeknek a Kezelési Szabályzatban megjelölt teljesítési napján érvényes napi árfolyama. Így a Befektető tényleges vásárlási és eladási árfolyama eltérhet a megbízás napján érvényes árfolyamoktól.

Az Alapkezelő vételi megbízásokat csak a Kezelési Szabályzatban meghatározott kibocsátási maximum erejéig teljesít, ezért fenn áll annak kockázata, hogy a befektetési jegyek vásárlására beadott megbízás az előbbi ok miatt nem teljesül.

A származtatott ügyletek, és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata

Az Alap a részvénytőzsdék teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap számára a részvénytőzsdék teljesítményét az indexben szereplő vállalatok árfolyamalakulása határozza meg. Ezen indexek számításában, közzétételének módjában bekövetkező változások hatással lehetnek az index teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is. Az ilyen eset bekövetkeztének esélye kicsi, hatása várhatóan elhanyagolható, mindazonáltal ez is létező kockázati tényező.

Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata

A tőkepiaci eszközök, illetve indexek kereskedését végző tőzsdéken előfordulhat olyan szélsőséges piaci árváltozás (piaci összeomlás), illetve likviditás szűkülés (piacok kiszáradása), hogy az érintett instrumentumok értéke reális módon nem meghatározható, ilyen esetben az összeomlást követő első értékelésre alkalmas napon történik az értékmeghatározás.

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az Alap jegyzési időszaka alatt összegyűjtött Saját tőke jelentős részét az MKB Bank Zrt.-nél lekötött, az Alap futamidejének megfelelő futamidőre, forint bankbetétben helyezi el a tőke, biztosítása érdekében. Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott külföldi bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt és a külföldi partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratkor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeinek.

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az Alap javára a kiválasztott külföldi bankkal köthet un. ISDA master szerződéseket (ISDA master agreement), amelyek az International Swaps and Derivatives Association, Inc. Nemzetközi szervezet által kidolgozott standard szerződések. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

Az Alapkezelő az ISDA szerződésekhez kapcsolódóan ugyancsak írhat alá a partnereivel un. Credit Support Annex-eket (CSA), amelyek azt szabályozzák, hogy a két aláíró fél közötti, derivatív/származékos ügyletekből eredő követelés/tartozás kapcsán a szerződő felek milyen biztosítékokat adhatnak/kérhetnek. A CSA lényegéből eredően az Alapkezelő, ill. az Alap un. margin (óvadéki/biztosítékok fogadására szolgáló) számlákat nyithatnak. Ezeken a számlákon történik a margin összegek fogadása, nyilvántartása. A margin összegek általában kamatoznak, így a margin-t kapó félnek kamatfizetési kötelezettsége keletkezhet.

Értékelésből eredő kockázat

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

Adózási kockázat

A befektetési alapokra, valamint a befektetési jegyekre vonatkozó a Tájékoztató készítésének időpontjában hatályos belföldi adózási szabályok jövőbeni esetleges hátrányos változásai befolyásolhatják a befektetések nettó hozamát, illetve a tőke visszafizetést.

Szabályozás változásából eredő kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos szabályok a jövőben megváltozhatnak, ezek a változások befolyásolhatják az Alap tőkevédelmét, illetve hozamát. Ilyen szabályozási változás lehet például az alapok adóalannyá válása, aminek következtében – a kibocsátás időpontjában nem ismert – társasági vagy bármely más központi, vagy helyi adót kell fizetniük, illetve valamely hatóság, vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon – a kibocsátás időpontjában nem ismert - díjat, térítést kötelesek teljesíteni.

Tőkevédelem kockázata

A tőkevédelem az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegye után az Átalakulási időszakot követő első közzétett 1 jegyre jutó nettó eszközértéknek megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratakor visszakapja.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke a lejáratkor eléri befektetők részére kifizetendő védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

*A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. **Harmadik személy a tőke visszafizetését nem garantálja.***

A portfólióban a megvásárolt opciók piaci értékének futamidő alatti változása miatt az Alap befektetési jegyeinek 1 jegyre jutó nettó eszközértéke az átalakulást követően közzétett 1 jegyre jutó nettó eszközérték alatt is tartózkodhat a futamidő közben, így a futamidő alatti visszaváltások esetében tőkevédelem nem biztosított.

Kibocsátási maximum és Allokáció kockázata

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét megtestesítő befektetési jegyekre vonatkozóan kibocsátási maximumot ír elő. A kibocsátási maximum elérése a befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalának felfüggesztését eredményezi, amely esetben a befektetési jegyet megvásárolni kívánó Befektető adott esetben csak késedelemmel, illetve eredeti befektetési elképzeléséhez mérten kisebb összegben élvezhet befektetést az Alapban.

1.9 A befektetői döntés meghozatala

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

1.10 Felelősségvállalás

Felelős személyek

Alapkezelő

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

Forgalmazó

MKB Bank Zrt.
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

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

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

A Befektetési jegy forgalomba hozatala során az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. kivételével senki sem jogosult a Tájékoztatóban, a Kezelési szabályzatban, illetve hirdetményekben közölt alapkezelési szabályokon és feltételeken, a forgalomba hozatalra vonatkozó adatokon kívül más információt vagy adatot

szolgáltatni. A jogosulatlanul szolgáltatott információk a kibocsátó megerősítése nélkül nem tekinthetők hitelesnek és azokra igényt senki sem alapíthat.

A Tájékoztató teljes egészének tartalmáért – beleértve a jelen „Összefoglaló” fejezetet és minden további fejezetet és részt – az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt., valamint a forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. teljes vagyonukkal, korlátlanul, egyetemlegesen felelnek.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t valamint az MKB Bank Zrt.-t, mint Forgalmazót, mint a Tájékoztató és „Összefoglaló” tartalmáért felelősséget vállaló személyeket egyetemleges kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az „Összefoglaló” félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.

A Felügyelet a Tájékoztató jóváhagyása során az abban szereplő adatok valódiságát nem vizsgálja és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valódiságáért.

A Felelősségvállaló Nyilatkozatot e Tájékoztató 10. pontja tartalmazza.

2 INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

2.1 Az Alap bemutatása

Az Alap neve

MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap átalakulásától határozott futamidejű.

A Befektetési jegy lényeges jellemzői

A felajánlott értékpapír **neve: MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, „A” sorozatú, visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.**

A kibocsátás pénzneme: forint.

A befektetési jegy névértéke: **10.000 Ft**

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

A befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél keletkezteti meg. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag Értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

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

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

ISIN kód: HU0000704531

Alapkezelő

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

Forgalmazó

MKB Bank Zrt.
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Letétkezelő

MKB Bank Zrt.
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Könyvvizsgáló

Dr. Cselőtei Istvánné (kamarai bejegyzés száma: 001136) a KPMG Hungária Kft. (cégjegyzék száma: Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.) munkatársa.

2.1.1 Alapkezelési díjak

Az Alapot terhelő költségek részletes bemutatását a Kezelési Szabályzat 11. pontja tartalmazza.

Alapkezelési díjak az Átalakulási és az Új befektetési politika időszakában

| | Díj típusa | Maximális mértéke | Terhelés Alapja | Esedékesség |
|---|--------------------------------|-------------------|---|---|
| Átalakulási időszak (2009.09.09-2009.10.04) | Folyamatos alapkezelői díj | Évi 1,5% | Az Alap napi nettó eszközértéke | Naponta |
| Új befektetési politika időszaka (2009.10.05-2012.09.28) | Egyszeri alapkezelői díj | 7% | Az új Befektetési politika indulásának napján (2009.10.05) közzétett napi nettó eszközérték | Új Befektetési politika indulását követő 20 napon belül |
| | Folyamatos alapkezelői díj | Évi 2% | Az alap napi nettó eszközértéke | Naponta |
| | Megszűnés kori alapkezelői díj | 1% | Az Alap megszűnés kori utolsó értékelés napjára portfólióértéke. | Az Alap utolsó nettó eszközértékének meghatározásakor |

2.1.1.1 Alapkezelési díj az Átalakulási időszakban (2009. szeptember 09.- 2009. október 04.)

Az Alapkezelő az Alapra alapkezelési díjat terhel, mely éves alapkezelési díjból áll. Az éves alapkezelési díj mértéke az Alap Saját tőkéjének maximálisan 1,5%-a évente. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtól lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díjak elhatárolása naponta történik

2.1.1.2 Alapkezelési díj az Új Befektetési politika időszakában (2009. október 05.-2012. szeptember 28.)

Az Alapkezelő az Alapra alapkezelési díjat terhel. Az alapkezelési díj az egyszeri induláskori alapkezelési díjből, az éves alapkezelési díjből, valamint a megszűnéskori alapkezelési díjből áll. - Az egyszeri induláskori alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximum 7%-a, amely 20 banki munkanapon belül kerül kifizetésre. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtől lefelé eltérhet.

- Az éves alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximálisan 2%-a évente. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtől lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díjak elhatárolása naponta történik.

- Az Alap megszűnésekor az alapkezelési díj az Alap megszűnéskori utolsó értékelésnapra portfólió értékének (portfólió érték az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke) maximum 1%-a. A díj az Alap utolsó nettó eszközértékének meghatározásakor kerül levonásra és kifizetésre.

Az Alapot terhelő költségek részletes bemutatását a Kezelési Szabályzat 11. pontja tartalmazza.

2.2 A befektetési jegyek forgalmazása, forgalmazási helyek

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (2. sz. melléklet)

A folyamatos forgalmazás kezdő napja: 2009. szeptember 14.

2.3 A befektetők köre

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

2.4 Joghatóság, háttérszabályok

2.4.1 Joghatóság

A jelen Tájékoztató valamint a Kezelési szabályzat alapján létrejött bármely jogviszonyra a Magyar Köztársaság joga az irányadó.

A Befektető, az Alapkezelő, az Alap, a Letétkezelő, valamint a Forgalmazó között a jelen Tájékoztatóban, a Kezelési szabályzatban, a jegyzési jognyilatkozatokban illetve szerződésekben nem szabályozott kérdésekben a Tpt.-ben, Bszt.-ben, valamint a Ptk.-ban foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni.

A Tpt. mellett az Alapkezelő, Forgalmazó és a Letétkezelő szervezetére, törvényes működési rendjére, tevékenységi körére, továbbá a tevékenység gyakorlása során kötött ügyletek polgári jogi bázisszabályozására vonatkozó jelentős háttérszabályok a Ptk. a Gt. a Bszt., valamint a Hpt.

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

2.4.2 Jogviták rendezése

Az Alapkezelő a Forgalmazó és a Letétkezelő az Alap működése során esetlegesen felmerülő vitás kérdéseket elsősorban egyeztetés útján igyekeznek rendezni a Befektetővel. Az egyeztetés sikertelensége esetén a felek részére a polgári peres eljárás adhatja a vita törvényes rendezését.

2.4.3 A kibocsátásban érintett jogi és természetes személyek érdekeltsége

A befektetési jegy kibocsátásában és az Alap nyilvántartásba vételében jogi személyként érintett az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő. Az Alapkezelő és a Forgalmazó abban érdekelt, hogy az Alap a jelen Tájékoztatóban megfogalmazott befektetési célokat a lehető legteljesebb mértékben megvalósítsa. A Letétkezelő érdekeltsége, hogy a Bszt.-ben megfogalmazott letétkezelői feladatokat ellássa. A befektetési jegy kibocsátásában érdekelt természetes személyek az Alapkezelő vezető tisztségviselői, vezető állású dolgozói, valamint a munkaszervezetben tevékenykedő alkalmazottai. A Forgalmazónál és a Letétkezelőnél a kibocsátásban érdekelt természetes személyek a vezető tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai, továbbá a befektetési szolgáltatási terület irányítását ellátó, valamint a forgalmazási, illetve letétkezelési feladatokat ellátó munkavállalók.

2.4.4 Összeférhetetlenség

A Tpt. 242. §-a szerint az érintett természetes személyek összeférhetetlenségére az alábbi törvényi szabályozás vonatkozik.

„242. § (1) A befektetési Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

– a 295. § (1) bekezdésben meghatározott Letétkezelőnek;

– a befektetési döntések végrehajtásában közreműködőnek, így különösen befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, másik befektetési alapkezelőnek, valamint

– a befektetési alapkezelő ügyfelének.

(2) Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetetlenséget haladéktalanul megszüntetni."

Jelen Tájékoztató aláírásával az MKB Befektetési Alapkezelő zárkörűen működő Rt és az MKB Bank Zrt kijelenti, hogy legjobb tudomásuk szerint a Tájékoztató készítésének időpontjában nem állt fenn összeférhetetlenség az érdekelt személyek tekintetében.

2.4.5 Érdekközés elkerülése

Az érdekközés elkerülése érdekében az Alapkezelő a Tpt. alábbi rendelkezéseit következetesen szem előtt tartja:

- az alapkezelő az alap működése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes alapkezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni (Tpt. 236. § (2)),
- a befektetési alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében (Tpt. 236. § (3)),
- a befektetési Alapkezelő egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet és befektetési alaponként több, különböző befektetési jegy sorozatba tartozó befektetési jegy forgalomba hozásáról is dönthet (Tpt. 239. § (1)),
- a befektetési alapkezelő a befektetési alapok és az ügyfelek vagyontól a saját és az alapkezelő egyéb ügyfelei vagyontól elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani (Tpt. 239. § (2)),
- a befektetési alapkezelő által kezelt portfólióban lévő eszközök nem képezik az alapkezelő tulajdonát (Tpt. 239. § (3)),
- a befektetési alapkezelő az általa kezelt vagyronról befektetési alaponként és ügyfelenként elkülönített nyilvántartást köteles vezetni (Tpt. 239. § (4)).

2.5 A befektetési jegyekhez fűződő jogok

A befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap befektetési jegyeit a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint a Forgalmazó közreműködésével visszaváltssa a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken
- jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- a befektetési jegyek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítéskor az Alap Kezelési szabályzatát és Rövidített tájékoztatóját a befektetőnek térítésmentesen át kell adni. Az Alap Tájékoztatóját, legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani,
- jogosult arra, hogy részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a Rövidített Tájékoztatót, a Tájékoztatót, Kezelési szabályzatot, a legfrissebb portfólió jelentést, a féléves, vagy éves jelentést kérésére térítésmentesen megkapja
- jogosult az átalakult alap futamidejének (Új futamidő) zárónapján tulajdonában lévő befektetési jegyenként az átalakulási időszakot követő első közzétett (2009.10.05-én közzétett) 1 jegyre jutó nettó eszközértékre
- elektronikus úton közzétett Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a befektető részére – kérésére- nyomtatott formában ingyenesen rendelkezésre kell bocsátani
- jogosult a Törvény szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra és a Törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására

3 Tőkevédelem

A tőkevédelmet az alap befektetési politikája biztosítja, mely védelem a Befektetőt az Átalakulási időszakot követően a Befektetőt az első közzétett (2009.10.05-én közzétett) 1 jegyre jutó nettó eszközérték erejéig illeti meg az új futamidő végén, az alap lejáratát követően, a **tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.**

A befektetési politika által biztosított tőkevédelem feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású jogszabályi változások ne következzenek be.

A fentiek alapján a Befektetőt a tőkevédelem az alap futamidejének lejáratakor illeti meg. A befektetőt a tőkevédelem nem illeti meg ha a befektetési jegyét az alap futamidejének lejáratára előtt váltja vissza.

Az Alap teljesítményéért harmadik személy garanciát nem vállal.

4 A FORGALMAZÓ ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓ

4.1 Forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

4.2 Az Alap Könyvvizsgálója

Dr. Cselőtei Istvánné (kamarai bejegyzés száma: 001136) a KPMG Hungária Kft. (cégjegyzék száma: Cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.) munkatársa.

5 FORGALMAZÁSI HELYEK

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjaiban. (2. sz. melléklet)

6 A PIAC BEMUTATÁSA

Az ázsiai részvényt piacok bemutatása

Kína

A kínai gazdaság az elmúlt évtizedekben hatalmas fejlődésen ment keresztül. 2001 és 2008 között a GDP növekedés mértéke (éves szinten) 7-10 % között volt. Az idei évre a pénzügyi elemzők 6,5% körüli gazdasági növekedést prognosztizálnak, miközben a világgazdaság recesszióba süllyedt. A kínai politikai vezetés a közeljövőben három dologra kíván fókuszálni: egyrészt az elfogadott gazdaságélénkítő csomag segítségével újra kívánja indítani a banki hitelezést a tőkeéhes vállalati szektor irányába; másrészt nagyobb hangsúlyt kíván fektetni a környezetvédelemre; harmadrészt a kínai energiapolitika gyökeres átalakítását, az olajfüggőség csökkentését tűzte ki célul. Bár Kínában is érezhető a világgazdasági recesszió, a belső kereslet továbbra is igen élénk (a kiskereskedelmi forgalom kétszámjegyű növekedést mutat 2009-ben is). A következő 3-5 évben vélhetően nagyobb hangsúlyt fog kapni a belső fogyasztás erősödése, így Kína export-vezérelt növekedése egy kiegyensúlyozottabb pályára állhat át. Az elemzői várakozások szerint a gazdasági szabályozás fejlődésével csökkenhet a korrupció, átláthatóbbá válhatnak a vállalati mérlegek és tovább enyhülhetnek a

tőkebefektetési szabályok. Ennek következtében Kína és a kínai részvényt piac továbbra is vonzó befektetési terep marad a feltörekvő piacokon belül.

Japán

A japán gazdaság a világgazdasággal egyetemben recesszióba süllyedt vissza, illetve ismét deflációs nyomás alá került a világ második legnagyobb gazdasága. Mivel japán továbbra is elsősorban exportfüggő, kilátásai nem választhatók el a világgazdasági konjunktúra alakulásától. Ezzel együtt a jövőben Japán gazdasági kapcsolatai tovább fognak erősödni Kínával, és az élénkülő kínai fogyasztói kereslet növekvő igényt támaszthat drágább, de jobb minőségű fogyasztási termékek iránt, mely segítheti a japán exportőr vállalatokat. Emellett a japán politikai vezetés továbbra is komoly erőfeszítéseket tesz a belső kereslet élénkítésére és a bankrendszer stabilizálására. Japánban szintén elfogadtak egy nagyobb mértékű gazdaságélénkítő csomagot 2008-ban, valamint az ország ígéretet tett arra, hogy növeli hozzájárulását olyan krízisalapokhoz, melyekből bajba jutott országok talpra állását kívánják elősegíteni. Bár a japán növekedési kilátások továbbra sem rózsásak, fogyasztásélénkítéssel és a hagyományosan magas lakossági megtakarítási ráta csökkenésének segítségével új növekedési pályára állhat a gazdasági recesszió után.

Hong Kong

Hong Kong gazdasági fejlődése a nemzetközi kereskedelemtől és Kína gazdasági teljesítményétől függ. Az export és az import külön-külön is meghaladja a GDP-t. Hong Kong már a kínai fennhatóság alá kerülés előtt is kiterjedt kereskedelmi és beruházási kapcsolatokat ápolt Kínával, és a két gazdaság integrációja azt követően felgyorsult, amit a kereskedelmi akadályok (vámok, szabályok) leépítését célzó 2003-as gazdasági együttműködési program (CEPA) is jelez. A GDP átlagosan 5%-kal nőtt 1989-1997 között, de az ázsiai válság és a világgazdasági növekedés visszaesése miatt 1998-ban és 2001-2002-ben recesszióba került, és a madárinfluenza kitörése szintén negatívan érintette a gazdaságot. A 2008-ig tapasztalt 5-7%-os éves GDP növekedési ütem a világgazdasági recesszió beköszöntével a legfrissebb várakozások szerint -7.8%-os esésbe válhat 2009 közepére. A visszaesésben az ingatlanpiaci árak esése, az export összeomlása és a lakossági fogyasztás csökkenése együttesen játszik szerepet. Mivel a hong-kongi gazdaság kínai integrációja a jövőben gyorsulhat, továbbá a képzett munkaerő, versenyképes jövedelmek és a fejlett technológiai kultúra továbbra is adottság, a hong-kongi gazdasági kilábalása a recesszióból látványos és gyors lehet 2010-ben. Mindehhez alacsony értékeltességű részvényárfolyamok tartoznak, ezért a hong-kongi tőzsdeindex teljesítménye középtávon felülmúlhatja a fejlett gazdaságok tőzsdeindexének teljesítményét.

Az Alap opciós struktúrájában szereplő három részvényindex teljesítményéről elmondható, hogy 2009-ben kisebb-nagyobb mértékben felülteljesítették a fejlett piaci részvényindexeket. A Nikkei 225 index éves teljesítménye +6.3%, a Hang Seng China Enterprise Index +34%, míg a Hang Seng Index +23.1% volt 2009. július 8-ig.

7 AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. az alap törvényes képviselője.

Adatok az Alapkezelőről

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

Alaptőke: 100.000.000 Ft
Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.
Félfogadás: kedd 10 órától 13 óráig

Tevékenységi köre

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

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.
Alkalmazotti létszám 2008. április 1-én 9 fő.

Tulajdonosi struktúrája

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

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank Zrt. által irányított vállalatcsoportnak

Az 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 2009. január 1-én 9 fő.

Az Alapkezelő feladatai

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

– mindenkor a vonatkozó törvényeknek megfelelően jár el.

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai

A Társaság Igazgatóságának elnöke: Fokas-Rodatos Dimitrios

Fokas-Rodatos-Dimitrios az Eötvös Lóránd Tudomány Egyetemen matematika és számítógép-programozó szakán 1977-ben végzett, majd 1985-ben a budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen matematikai közgazdaságtan szakirányban egyetemi diplomát szerzett. 1985-től 1989-ig az MTA közgazdasági laboratóriumának, valamint a Művelődési Minisztériumhoz tartozó Oktatási Kutató Intézet munkatársa. 1989. évtől az MKB Bank Zrt. alkalmazottja. A bankban különböző területeken, különböző beosztásokban (osztályvezető, cash flow alapú projekt- és ingatlanfejlesztés finanszírozásáért felelős igazgató, a Központi Ügyfelek Igazgatóságának ügyvezető igazgatója) dolgozott, jelenleg a Vállalati Ügyfélkapcsolatok I. ügyvezető igazgatója. 2008. június 10-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának elnöke.

Az Igazgatóság tagjai: Dr. Kraudi Adrienne, Katona Ildikó, Csorba Nikoletta, Sziráki László

dr. Kraudi Adrienne az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán szerzett doktori címet. 1989-ben címzetes docensi címet kapott. 2000-től a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem adjunktusa. Dr. Kraudi 1988-tól dolgozik a Magyar Külkereskedelmi Banknál. 2003-ban a Társasági Igazgatás és Humánpolitikai Igazgatóság ügyvezető igazgatójává nevezték ki. 2005. június 1-től társasági igazgatási és marketing-kommunikációs vezérigazgató-helyettes. 2008. március 26-tól tagja a Bank Igazgatóságának. Az MKB Euroleasing Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke, tagja az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának, valamint az MKB Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának.

Katona Ildikó 1996-ban a Külkereskedelmi Főiskolán Tőzsde és Pénzintézetek Szakirányon 1999-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen kapott diplomát. 2005-ben VAP vizsgát tett, ami Magyarországon megszerezhető legmagasabb vagyionkezelői képesítés. 1996-tól dolgozik az MKB Bank Zrt.-nél különböző beosztásokban, 2004-től az MKB Private Banking terület igazgatója. 2008. június 10-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának tagja.

Csorba Nikoletta egyetemi diplomáját 1999-ben a Janus Pannonius Tudományegyetem, Közgazdaságtudományi Karán, Monetáris Szabályozás szakirányon szerezte, majd 2000-ben a Janus Pannonius Tudományegyetem, Állam és Jogtudományi Karán Jogi Szakokleveles Közgazdász másoddiplomát kapott. 1999-től 2001-ig az Ernst & Young Kft., budapesti irodájában Adó és Nemzetközi Üzleti Szolgáltatások Igazgatóságán tanácsadóként, majd 2001 és 2005 között az ING Biztosító Rt.-nél termékmenedzserként és osztályvezetőként dolgozott. 2005-től az MKB zRt.-nél a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóságon a Befektetési Szolgáltatások Szakterületen üzletágvezetőként, majd 2008-tól a Befektetési Termékmenedzsment és Üzlettámogatás Szakterületen főosztályvezetőként dolgozik, 2009. június 1-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatóságának tagja. 2009 július 1-től az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. vezérigazgatói munkakörét is betölti.

Sziráki László a Budapesti Corvinus Egyetemen szerzett diplomát 2004-ben. Az egyetem befejezését követő év(ek)ben több nemzetközi hátterű bankban dolgozott, a CA IB Értékpapír

Rt.-nél (később Unicredit Bank Zrt.) szerzett tapasztalatokat az értékpapírpiac és pénzügyi befektetések terén, a Citigroup magyarországi leányvállalatánál osztályvezetőként dolgozott. 2006-tól dolgozik az MKB Bank Zrt.-nél. Részt vett az MKB Bank Közép-Európai terjeszkedését irányító projekt munkájában, valamint az MKB Biztosítók megalapításában. Jelenleg az MKB Bank Zrt. Retail Üzletirányítási szakterületének fősztályvezetője.

A Felügyelő Bizottság tagjai

- **Nyemcsok János**, igazgató, MKB Bank Zrt. 1056. Budapest, Váci utca 38.
- **Bereczki Zsuzsanna**, ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.
- **Bajusz Péter** fősztályvezető helyettes, MKB Bank Zrt. Budapest, Váci utca 38.

Az Alapkezelő 2006-2008. évi mérlegeit, eredménykimutatásait és a könyvvizsgálói nyilatkozatokat az 4. sz. melléklet tartalmazza.

Az Alapkezelő által már létrehozott befektetési alapok bemutatását a 3. sz. melléklet tartalmazza.

8 A FORGALMAZÓ, LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA

A Forgalmazói, Letétkezelői feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el. Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F

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 közzéteszi 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,
- elvéggez minden a törvény által számára előírt feladatot.

Az MKB Bank Zrt. bemutatása

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

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

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

2008 üzleti szempontból, alapvetően a környezet hatására, kétarcú év volt az MKB Bank számára. Már a nemzetközi pénzügyi válság hazai októberi eszkalációjáig is alapvetően kedvezőtlen volt a működési környezet, de számos üzletágban és szegmensben a Bank lendületét kihasználva meg tudta valósítani éves növekedési célkitűzéseit. Ebben szerepet játszott – továbbra is a piac egyik meghatározó szereplőjeként -, a nagy- és felső középvállalati finanszírozási tevékenység a projekt- és regionális aktivitással együtt, valamint a faktoring változatlan piacvezető szerepe. Folytatódott a lakossági térnyerés, amelyet növekvő hitel - (ideértve az MKB Euroleasing csoport által kínált gépjármű finanszírozást is), és az MKB Biztosítókkal beindult komoly keresztértékesítés mellett is közel stabil megtakarítási piacrész, valamint a private banking üzletág dinamikus fejlődés fémjelzett. Jelentősen nőtt a vállalati ügyfélkörben a treasury termékek keresztértékesítése, illetve lakossági ügyfélkörben a befektetési termékek értékesítése, melynek eredményeként az MKB befektetési alapok állományának növekedése az üzleti év során a legdinamikusabb volt a piacon. Mindezek a bruttó és az üzleti eredmény inflációt számottevően meghaladó, kétszámjegyű dinamikájában öltöttek testet.

Az utolsó negyedév középtávon tartósan negatív hatású piaci fejleményei azonban gyökeresen átrendezték a prioritásokat: rövidtávon a biztonságos bankműködés alapkritériumainak (likviditás, szolvencia, prudencia, stabil tőkeerő) megerősítése kerültek előtérbe, valamint a tartós alkalmazkodást célzó, a növekedést tudatosan visszafogó üzleti, illetve költségoldali intézkedések, melyeket az MKB Bank azonnali reakcióként és megfelelő mértékben hajtott végre. Ebben a környezetben a piaci részesedés növelés, értelemszerűen nem volt már elsődleges célkitűzés. Jóllehet elsősorban az alsó-középvállalati portfólió romlása miatt a céltartalék képzés számottevően nőtt, az MKB Bank pozitív eredménnyel zárta az évet.

A Bank likviditása és tőkeereje az év során folyamatosan szilárd és biztonságos szintet ért el, megfelelve úgy a saját, mint a tulajdonosi illetve a felügyeleti limiteknek és elvárásoknak. A fő tulajdonos 2008 során 50 millió euró alárendelt tőkejuttatással, majd 2009 elején mintegy 95,6 millió euró jegyzett tőkeemeléssel támogatta a Bank biztonságos működését és növekedését. Hasonlóképpen, biztosította az üzleti tevékenység folytatásához szükséges refinanszírozást is.

2008-ban is több megtisztelő és rangos díjban részesült az MKB Bank, (a londoni Branchmarking cég felmérése alapján a leghatékonyabb fiókhálózat és Call Center, A

Mastercard Worldwide által támogatott Az év bankja 2008. verseny Az év lakossági folyószámla terméke kategóriájában és az *Az év társadalmilag felelős bankja* kategóriájában harmadik hely, a Stratégiai Civil Együtműködés Legjobbja, az MKB bank márkánév **Superbrands díj**) amely tevékenységében a minőségre, a minőségi szolgáltatásokra való törekvés mellett a társadalmi felelősségvállalás (csr) is jelentős szerepet kapott.

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

MKB Bank Zrt. által kibocsátott értékpapírok:

| | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| MKB II. | MKB EUR 3.5% Bonds due 2009 |
| MKB D091209 | MKB FRN due 2010 |
| MKB III. | MKB FRN due 2011 |
| MKB FIX+ 2010 | MKB Subordinated FRN due 2016 |
| MKB FIX 2013 | MKB FRN RON 50 Mln due 2010 |
| MKB FIX+ 2016 | MKB Subordinated FRN due 2017 |
| MKB 2009/A | MKB FRN due 29 October 2009 |
| MKB D090624 | MKB Zero Coupon CZK due November 2009 |
| MKB Relax 1. | MKB FRN SKK due November 2010 |
| MKB Relax 2. | |
| MKB 20100915 | |
| MKB D090909 | |
| MKB Kiszámítható Kötvény | |
| MKB Részvény Index 1. Kötvény | |

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

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

Engedélyhez kötött tevékenységek

A Társaság a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én kelt 41.0005/1998. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye alapján folytatja.

Üzleti év

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

Alkalmazotti létszám

Az MKB Bank Csoport . 2008. december 31.-i átlagos statisztikai létszáma 4.313 fő volt

Tulajdonosi struktúra

A Bank alaptőkéje 14.765.369 darab, egyenként ezer forint névértékű, azonos jogokat megtestesítő törzsrészvényből áll.

Az MKB Bank Zrt. részvényesei 2009. március 31-i állapot szerint

| Részvényes | Székhely | Leírás | Összes részvény száma | Részvények össznévértéke (HUF) | Tulajdonosi hányad (%) |
|------------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|
| Bayerische Landesbank | 80333 München, Németország Briener Strasse 20. | Külföldi hitelintézet | 13.252.119 | 13.252.119.000 | 89,75 |
| P.S.K. Beteiligungsverwaltung GmbH | 1018 Bécs, Ausztria Georg Coch-Platz 2. | Egyéb külföldi jogi személy | 1.442.445 | 1.442.445.000 | 9,77 |
| Saberasu Japan Investments II B.V. | 3743 KN Baarn, Hollandia Oude Utrechtseweg 16. | Egyéb külföldi jogi személy | 70.472 | 70.472.000 | 0,48 |
| Kisebbségi részvényesek | - | Magyarországi jogi és magán személyek | 333 | 333.000 | 0,00 |
| ÖSSZESEN | | | 14.765.369 | 14.765.369.000 | 100 |

Fő tulajdonos

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

A BayernLB 1972-ben jött létre a Bayerische Gemeindebank és a Bayerische Landesbodenkreditanstalt fúziójaként. Székhelye: 80333 München, Briener 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.

Az MKB Bank Zrt. az általa irányított vállalatcsoport anyavállalata. Az alábbi táblázat a lényeges leány- közös vezetőségű és társult vállalatokat és érdekeltségeket tartalmazza.

| Megnevezés | Bejegyzés országa | Fő tevékenységi köre |
|--|---|---|
| Leányvállalatok MKB-Euroleasing Autólízing Zrt. MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. MKB Üzemeltetési Kft. | Magyarország Magyarország Magyarország Magyarország | Pénzügyi Lízing Gépjármű finanszírozás Befektetési alapkezelés Ingatlanüzemeltetés és bérbeadás |
| MKB Unionbank AD. MKB Romexterra Bank S.A. MKB Romexterra Leasing S.A. Corporate Recovery Management S.R.L. Resideal Zrt. Exter-Immo Zrt. | Bulgária Románia Románia Románia Magyarország Magyarország | Kereskedelmi bank Kereskedelmi bank Pénzügyi lízing Követeléskezelés Ingatlanforgalmazás Ingatlan lízing |
| Közös vezetőségű vállalkozások Ercorner Kft. | Magyarország | Vagyonkezelés |

| | | |
|---|--|--|
| MKB-Euroleasing Zrt. MKB-Euroleasing Autópark Zrt. Euro Ingatlan Kft | Magyarország Magyarország Magyarország | Pénzügyi lízing Flottakezelés Ingatlanfejlesztés |
| Társult vállalkozások GIRO Zrt. Pannonhalmi Borház Kft. | Magyarország Magyarország | Elszámolásforgalmi műveletek Borászat |
| További jelentős érdekeltségek MKB Életbiztosító Zrt. MKB Általános Biztosító Zrt. | Magyarország Magyarország | Biztosítás Biztosítás |

Az MKB Bank Zrt. Igazgatósága

Erdei Tamás az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató 1954-ben született Budapesten, magyar állampolgár. 1978-ban szerzett üzemgazdász diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, majd 1983-ban okleveles könyvvizsgálói képesítést szerzett. 1972 és 1981 között az Országos Takarékpénztárnál dolgozott különböző ügyviteli munkakörben, majd fiókgazgatónak nevezték ki. 1981-től 1983-ig a Pénzügyminisztériumnál helyezkedett el a bankfelügyeleti területen. 1983 óta a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. munkatársa, 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-től 2008-ig a Magyar Bankszövetség elnöke volt. A Nemzeti Vagyongazdálkodási Tanács tagja, valamint a Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat felügyelő bizottságának elnöke.

Dr. Balogh Imre vezérigazgató-helyettes 1959-ben született Budapesten, magyar állampolgár. 1985-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem tervgazdasági szakán szerzett közgazdász diplomát, majd 1986-ban doktori címet. 1985-től 1988-ig a Pénzügykutatási Intézetnél (később Pénzügykutató Rt.) helyezkedett el tudományos munkatársként. 1988-tól dolgozik a Bankban, először a közgazdasági osztály vezetőjeként, majd 1990-től főosztályvezető, vezető közgazdász. 1992-től ügyvezető igazgató, a Stratégiai és Controlling Igazgatóság vezetője. 1994 és 2001 között ügyvezető igazgató és a stratégiai, operációs és pénzügyi szakterületek vezetője. 2001-ben az MKB csoport pénzügyi igazgatójává és a stratégiai, számviteli, marketing szakterületek vezetőjévé nevezik ki. 2004 júliusáig a Stratégiai területet irányította, majd 2004. július 1-től az MKB Kockázatkezelési és Stratégiai vezérigazgató-helyettese. 2002. óta 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 Retail vezérigazgató-helyettes. 2006-tól az MKB Unionbank Felügyelő Bizottságának elnök-helyettese, 2008-tól elnöke. 2007 óta az MKB Általános Biztosító Zrt. és az MKB Életbiztosító Zrt. Felügyelő Bizottságának tagja.

Gáldi György vezérigazgató-helyettes 1963-ban született Budapesten, magyar állampolgár. 1987-ben a Budapesti Műszaki Egyetemen, 1992-ben pedig a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomázott. 1995-ben a Közgazdaságtudományi Egyetem Vezetőképző Intézetében mesterszakon MBA szakokleveles képesítést szerzett. Tanulmányai mellett 1987 és 1992 között a Budapesti Műszaki Egyetemen tudományos kutatóként dolgozott, majd 1992 és 1993 között a Közlekedési Hírközlési és Vízügyi Minisztérium Nemzetközi Kapcsolatok Főosztályának vezető tanácsadójaként, valamint a PHARE koordinációs program helyettes vezetőjeként tevékenykedett. Az elmúlt 2 évtized

során több szakmai képzésen vett részt külföldön, valamint folyamatos tartott kurzusokat különböző felsőoktatási intézményekben, továbbá számos európai és észak-amerikai üzleti fórumon lépett fel előadóként. 1993 és 2007 között a K&H Banknál dolgozott különféle vezető beosztásokban. 2007-től dolgozik az MKB Bank Zrt.-nél. Kezdetben a Strukturált, Projekt és Ingatlanfinanszírozási Kockázatok kezeléséért felelős ügyvezető igazgató, majd 2008 októberétől a Bank Kockázatkezelési területének vezetője. 2009. április 1-je óta tagja az MKB Igazgatóságának.

Dr. Kraudi Adrienne vezérigazgató-helyettes 1953-ban született Debrecenben, magyar állampolgár. Az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán szerzett doktori címet. 1989-ben címzetes docensi címet kapott. 2000-től a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem adjunktusa. Dr. Kraudi Adrienne 1988-tól dolgozik a Magyar Külkereskedelmi Banknál. 2003-ban a Társasági Igazgatás és Humánpolitikai Igazgatóság ügyvezető igazgatójává nevezték ki. 2005. június 1-től társasági igazgatási és marketing-kommunikációs vezérigazgató-helyettes. 2008. március 26-tól tagja a Bank Igazgatóságának. Az MKB Euroleasing Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke, valamint tagja az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának.

Dr. Patyi Sándor vezérigazgató-helyettes 1957-ben született Győrben, magyar állampolgár. 1981-ben diplomázott a Budapesti Közgazdasági Egyetem Külkereskedelmi szakán. 1983-ban egyetemi doktori tudományos fokozatot szerzett. Első munkahelye a Hungarotex Külkereskedelmi Vállalat volt, majd 1982-ben helyezkedett el a Magyar Külkereskedelmi Banknál közgazdászként. 1988-tól a Bank Nemzetközi Osztályának osztályvezetője, majd 1990-től 1996-ig ügyvezető igazgató az MKB Nemzetközi Bankkapcsolatok Igazgatóságán. 1996-tól a Vállalati és Pénzügyi Igazgatóság vezetője, majd 2001-ben kinevezték az MKB értékesítésért és ügyfélkapcsolatokért felelős vezérigazgató-helyettesévé. 2003-tól tagja az Igazgatóságnak. Az MKB-Euroleasing Zrt. igazgatóságának tagja. 2005. május 1-től Wholesale vezérigazgató-helyettes. 2005 óta az MKB Veszprém KC elnökségének tagja. 2007-től az MKB Romexterra Bank Igazgatóságának tagja, 2008-tól elnöke.

Dr. Simák Pál vezérigazgató-helyettes 1973-ban született Budapesten, magyar állampolgár. Felsőfokú tanulmányait a torontói egyetemen végezte. Simák úr 1995-től a torontói Royal Bank of Canada munkatársa - három év kitéréssel - 2000-ig. 2000-ben csatlakozott a McKinsey & Company budapesti irodájához, melynek partnere 2007. év végéig. Itt elsődlegesen a pénzügyi szolgáltatási ágazatban tevékenykedett és az elmúlt öt évben több MKB Bankkal kapcsolatos projekten dolgozott. Dr. Simák Pál 2008. február 1-jével az MKB Bank vezérigazgató helyettese, 2008. március 26-tól tagja a Bank Igazgatóságának. 2008-tól az MKB Romexterra Bank Igazgatóságának tagja.

Az MKB Bank Zrt. Felügyelő Bizottsága

Dr. Michael Kemmer, 1957-ben Nördlingenben született, német állampolgár. Tanulmányait a müncheni Ludwig Maximilians egyetemen folytatta, ahol közgazdasági tanulmányokból szerzett diplomát, majd doktorátusi fokozatot, valamint okleveles adószakértői képesítést szerzett. Banki pályafutását a Bayerische Vereinsbanknál kezdte 1988-ban, később a DG Banknál, majd a Hypo Vereinsbanknál folytatta, mely utóbbi igazgatóságának tagja lett. A Bayerische Landesbankhoz 2006. évben csatlakozott pénzügyi vezetőként, és egyúttal megválasztják az Igazgatóság tagjának. 2008. március 1-jétől a BLB Igazgatóságának elnöke. 2008. március 26-tól az MKB Bank Felügyelő Bizottságának tagja, akit a tagok a Bizottság elnökévé választottak.

Dr. Ralph Schmidt 1962-ben született Potsdamban, 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. 2007. július 1-től a pénzügyi, 2008. áprilisától a kockázati terület vezetője. 2005. április 27-től az MKB Bank Igazgatóságának, 2008. június 19-től pedig a Felügyelő Bizottságának tagja.

Dr. Siegfried Naser 1951-ben született Iphofenben, német állampolgár. Würzburgban és Münchenben végzett jogi tanulmányokat, 1978-ban avatták doktorrá, és második államvizsgát is tett. Számos helyen dolgozott közigazgatási területen jogtanácsosként, majd 1979-ben a Bajorországi Belügyminisztériumnál helyezkedett el, ahol többek között 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. 2005. szeptember 1-jétől a Bayerische Landesbank Felügyelő Bizottságának elnöke.

Andreas Dörhöfer, 1963-ban Düsseldorfban született német állampolgár. Közgazdasági tanulmányait Münchenben, illetve Kölnben folytatta. 1994-ben a Deutsche Banknál helyezkedett el. Pályafutását a workout terület munkatársaként kezdte Frankfurtban, majd vezető hitelelemzőnek, később igazgatónak nevezték ki. 2003-ig a bank déli régiója hitelkockázat-kezelésével foglalkozó területének vezetője volt. 2003 novemberében a Bayerische Landesbankhoz került, és a kockázatkezelési területen dolgozott vezető beosztásban ügyvezető alelnökként. Karrierje során feladatai kiegészültek a work-out tevékenységgel, követelésbehajtással, valamint nagyvállatokkal és pénzügyintézetekkel kapcsolatos kockázatkezelési feladatokkal. 2008 májusa óta a Hypo-Alpe-Adria-Bank kockázati területének vezetője, továbbá a bank igazgatóságának tagja. 2008. június 19-től tagja az MKB Bank Felügyelő Bizottságának.

Jochen Walther Bottermann Quedlinburgban született 1943-ban, német állampolgár. Münchenben és Genfben folytatott jogi tanulmányokat, majd 1970-ben egy ügyvédi irodánál jogtanácsosként tevékenykedett, társasági joggal, adójoggal és polgári joggal foglalkozott. 1973-tól a Bajorországi Pénzügyminisztériumnál helyezkedett el, ezt követően, 1978-tól pedig a Bayerische Landesbank Girozentrale pénzügyintézetnél kezdett dolgozni különböző vezető beosztásokban. 1996. január elsején nevezték ki a bank igazgatójának. 2000-től az Osztrák Posta-takarékszövetkezet elnökségi tagjaként, majd a pénzügyintézet elnök-vezérigazgatójaként dolgozott Ausztriában. 2005-ben a BAWAG P.S.K. Igazgatóságának tagjává nevezik ki, majd 2009. január elsejétől a BAWAG P.S.K. Igazgatóságának tanácsadója lesz. 2001. április 25-től 2008. június 19-ig az MKB Igazgatóságának tagja volt. 2009. március 27-től tagja az MKB Bank Felügyelő Bizottságának.

Lőrincz Ibolya, a munkavállalók által delegált felügyelő bizottsági tag 1953-ban Budapesten született. Az MKB Banknál a klíring csoport munkatársaként kezdi pályafutását 1989-ben, majd bankkártya ügyfélszolgálati munkatárs. 1992.-től a devizalevelezés csoportvezetője.

2000-től a Privát Ügyfélszolgálat, majd a call Center, telefonos Ügyfélszolgálat csoportvezetője. 2006-tól főosztályvezető helyettes. 1998.-tól szakszervezeti bizalmi, 2000-től Üzemi Tanács tag, 2003-tól az Üzemi Tanács Segélyezési Bizottság Elnöke. 2008. június 19-től tagja az MKB Bank Felügyelő Bizottságának.

Asbóthné Tóth Éva, a munkavállalók által delegált felügyelő bizottsági tag 1953-ben született Budapesten, magyar állampolgár. A Pénzügyi és Számviteli Főiskolán 1984-ben üzemgazdász diplomát szerzett. 1989-ben kezdett dolgozni az MKB Banknál a Belföldi Finanszírozási Főosztályon főelőadóként. 1992-től az Üzletfinanszírozási Főosztályon belül a Belső hitelek Osztályán folytatta munkáját. 1995-ben vállalati referensi munkakörbe került a vállalatok finanszírozásával foglalkozó területen. 1999-ben tanácsosi kinevezést kapott a Vállalati Ügyfélkapcsolatok II. szakterületen. 2000-ben a kockázatkezeléssel foglalkozó szervezeti egységünkben végezte tovább munkáját, 2005-től a Mérlegalapú Hitelezési Kockázatok szakterület egyik kulcsmunkakörét betöltő kockázati munkatárs. 2007. március 26-tól az MKB Bank Felügyelő Bizottságának tagja.

Dr. Kotulyák Éva, a munkavállalók által delegált felügyelő bizottsági tag 1954-ben született Budapesten, magyar állampolgár. Az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerzett diplomát 1979-ben. 1979 és 1982 között a Külkereskedelmi Minisztérium Jogi Főosztályán dolgozott. 1982 és 1989 között az Állami Gazdaságok Kereskedelmi Kft., majd a következő két évben egy mezőgazdasági külkereskedelmi kft. jogtanácsosaként tevékenykedik. 1992-től egyéni ügyvédként gazdasági jogi ügyekkel foglalkozott. Az MKB Banknál jogtanácsosi munkakörben a Nemzetközi és Pénzügyi Jogi Kapcsolatok területén 1997-től, a Compliance szakterületen 2001-től, majd a Lakossági, Szindikált és Projektfinanszírozási Jogi szakterületen 2003-tól végzi feladatait. 2007. március 26-tól az MKB Bank Felügyelő Bizottságának tagja.

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

Az MKB Bank Zrt legfontosabb adatai

A Bank 2006-2008. évi konszolidált mérlegeit, eredménykimutatásait, és a könyvvizsgálói nyilatkozatokat az 5. sz. melléklet tartalmazza.

9 A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA

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

Budapest, 2009. szeptember 1.

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó

Csorba Nikoletta Szécsi László

Bereczki Zsuzsanna Pásztor Csaba

10 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap Tájékoztatóhoz

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. (székhelye: 1056 Budapest Váci u. 38.), mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank Zrt., mint Forgalmazó alulírott cégjegyzési joggal felruházott, a jelen felelősségvállaló nyilatkozat MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. nevében történő cégszerű aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük, hogy a Tájékoztatót az **MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap** befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. együtt készítette. Alapkezelőként, Forgalmazóként, együttesen jár el, ezért a forgalomba hozatallal kapcsolatos minden jogszabályon alapuló felelősséget az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen vállalja.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. felelősségvállalása alapján **kijelentjük**, hogy

1. a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek vagy az Alapkezelő és a Forgalmazó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.
2. a Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. felelősségvállalása alapján **tudomásul vesszük**, hogy

3. a Tpt. 29. § alapján a tájékoztató teljes egészének tartalmáért - beleértve az „Összefoglaló” fejezetet és minden további fejezetet és részt – valamint az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért – az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. teljes vagyonával, korlátlanul és egyetemlegesen felelnek.
4. az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t és az MKB Bank Zrt.-t kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben is, ha az „Összefoglaló” félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.
5. az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.-t és az MKB Bank Zrt.-t a Tájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli a Tájékoztató tartalmáért való felelősség, amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2009. szeptember 1.

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó

Csorba Nikoletta Szécsi László

Bereczki Zsuzsanna Pásztor Csaba

1.sz. melléklet

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Alap

MKB PAGODA Tőkevédett Származtatott Alap

Az Alap az MKB PAGODA Tőkegarantált Származtatott Alapból, mint zártvégű határozott futamidejű alapból átalakulás útján létrejött nyíltvégű, határozott futamidejű értékpapír befektetési alap. Az Alap befektetési jegyek nyilvános kibocsátásával létrehozott és működtetett jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel.

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

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

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

Alapkezelési díj

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

Adóigazgatási eljárásról szóló jogszabály

2003. évi XCII. Törvény

Banki nap

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

Befektetési alapkezelési tevékenység

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

Befektetési alap letétkezelő

MKB Bank Zrt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

Befektetési alap letétkezelési tevékenység

A BSzt. 5. § (2) bekezdés a) pontja szerinti letétkezelési tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi.

Befektetési alap forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató.

Befektetési jegy

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

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

Befektetési jegy folyamatos forgalmazása

A nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyeknek a befektetési alap nevében történő folyamatos forgalomba hozatala és visszaváltása.

Befektetési eszköz

A Tpt. 267.§. (1) bekezdésben meghatározott mindazon befektetési eszköz, amelybe jelen Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat az Alapnak megengedi a befektetést.

Befektetési vállalkozás

Az, aki a Bszt. szerinti tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt vagy befektetési tevékenységet végez, ide nem értve a törvény 3. §-ban meghatározottakat.

Befektető

Az a személy, aki a befektetési alapkezelővel, vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénztét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a szabályozott piac, tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja.

Intézményi befektető:

a) a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a befektetési alap, a befektetési alapkezelő, a kockázati tőkealap, kockázati tőkealap-kezelő, a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az egészségbiztosítási szerv és a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv,

b) mindazon devizakülföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő.

BÉT

Budapesti Értéktőzsde (tőzsde)

Bszt.

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény

Cstv.

A csőd eljárásról, a felszámolási eljárásról és a végelszámolásról szóló többször módosított 1991. évi IL törvény.

Dematerializált értékpapír

A Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.

ETF (Exchange Traded Fund)

Tőzsdére bevezetett, tőzsdén kereskedett olyan alap, ami pontosan leképezi a referencia indexét (benchmark).

Értékpapírszámla

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

Futamidő

Az Alap nyilvántartásba vételétől kezdődő határozatlan idő.

Felügyelet

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

Gt.

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény

Hivatalos Közlemények helye:

Az Alapkezelő hirdetményeit a www.mkb.hu, a www.mkbalapkezelo.hu valamint a www.kozzetetelek.hu honlapokon teszi közzé.

Hozam

Bruttó hozam

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

Nettó hozam

Személyi jövedelemadóval csökkentett bruttó hozam.

Hpt.

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

Jegyzés

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

KELER Zrt.

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt. 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.

Likvid eszköz

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

Másodlagos értékpapír piac

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

MNB

Magyar Nemzeti Bank

Nettó eszközérték

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

Portfólió

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

Ptk

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

Saját tőke

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

Személyi jövedelemadó törvény

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény

Ügyfélszámla

Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árú- és szolgáltatás szolgáltató által vezetett számla.

Tpt.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Tőzsde

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

Vezető tisztségviselő

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

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

2. SZ. MELLÉKLET

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai:

Budapest és környéke

| | |
|--------------------------|--|
| Alagút utca | H-1013 Budapest, Alagút u. 5. |
| Arénak Plaza | H-1087 Budapest, Kerepesi út 9. |
| Lajos utcai Fiók | H-1023 Budapest, Lajos u. 2. |
| Mammut üzletház | H-1024 Budapest, Széna tér 4. |
| EuroCenter üzletház | H-1032 Budapest, Bécsi út 154. |
| Békásmegyér | H-1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52-54. |
| Újpesti fiók (STOP.SHOP) | H-1045 Budapest, Árpád út 183-185. |
| Szent István tér | H-1051 Budapest, Szent István tér 11. |
| Türr István utca | H-1052 Budapest, Türr István u. 9. |
| Székház | H-1056 Budapest, Váci u. 38. |
| Andrássy út | H-1061 Budapest, Andrássy út 17. |
| WestEnd City Center | H-1062 Budapest, Váci út 1-3. |
| Duna Ház | H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C. |
| Árkád | H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25. |
| Fehérvári út | H-1119 Budapest, Fehérvári út 95. |
| MOM Park | H-1124 Budapest, Alkotás út 53. |
| Nyugati tér | H-1132 Budapest, Nyugati tér 5. |
| Duna Plaza | H-1138 Budapest, Váci út 178-182. |
| Váci út - Masped Ház | H-1139 Budapest, Váci út 85. |
| Siemens Ház | H-1143 Budapest, Hungária krt. 130. |
| Rákoskeresztúri Fiók | H-1173 Budapest, Pesti út 237. |
| Budafok | H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27. |
| CSEPEL PLAZA | H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170 |
| CAMPONA | H-1222 Budapest, XXII. Nagytétényi út 37-43. |
| Solymár | H-2085 Solymár, Tretyánszky u. 68. |
| Szentendre | H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10. |
| Budaörs | H-2040 Budaörs, Szabadság út 45. |
| Vác | H-Vác, Március 15. tér 23. |
| ÉRD | H-2030 Érd, Budai út 11. |
| DUNAKESZI | H-2120 Dunakeszi, Fő út 16-18. |
| GÖDÖLLŐ | H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13. |

Vidék:

| | |
|-------------------------|---|
| AJKA | H-8400 Ajka, Csengeri út 2. |
| BAJA | H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10 |
| BALASSAGYARMAT | H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6. |
| BALATONFÜRED | h-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9. |
| BÉKÉSCSABA | H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2. |
| CEGLÉD | H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8. |
| DEBRECEN | H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C |
| DEBRECEN II. | H-4025 Debrecen, Piac u. 81. |
| DUNAÚJVÁROS | H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B. |
| EGER | H-3300 Eger, Érsek u. 6. |
| ESZTERGOM | H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7. |
| GYÖNGYÖS | H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1. |
| GYŐR | H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12. |
| GYŐRI ÁRKÁD | H-9027 Győr, Budai u. 1. |
| GYULA | H- 5700 Gyula, Városház u. 18. |
| HATVAN | H-3000 Hatvan, Kossuth tér |
| HEREND | H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140. |
| HEVES | H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11. |
| HÓDMEZŐVÁSÁRHELY | H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2. |
| JÁSZBERÉNY | H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16. |
| KALOCSA | h-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49. |
| KAPOSVÁR | H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7. |
| KAZINCBARCIKA | H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1. |
| KESZTHELY | H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23. |
| KECSKEMÉT | H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1. |
| KISKUNHALAS | H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3. |
| KISKŐRÖS | H-Kiskőrös, Petőfi-tér 2. |
| KISVÁRDA | H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51. |
| KOMÁROM | H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1. |
| MISKOLC | H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18. |
| MISKOLC PLAZA | H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6. |
| MOSONMAGYARÓVÁR | H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28. |
| NAGYKANIZSA | H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8. |

| | |
|--------------------------|--|
| NYÍREGYHÁZA | H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11. |
| OROSHÁZA | H-5900, Orosháza, Könd u. 38. |
| PÉCS | H-7621 Pécs, Király u. 47. |
| PAKS | H-7030 Paks, Dózsa Gy. Út. 75. |
| PÁPA | H-8500 Pápa, Kossuth L. u. 13. |
| SALGÓTARTJÁN | H-3100 Salgótarján, Fő tér 6. |
| SIÓFOK | H-8600 Siófok, Sió u. 2. |
| SOPRON | H-9400 Sopron, Várkerület 16. |
| SZEGED | H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8. |
| SZEKSZÁRD | H-7100 Szekszárd, Garay tér 8. |
| SZÉKESFEHÉRVÁR | H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12. |
| SZIGETSZENTMIKLÓS | H-2310 Szigetszentmiklós, Gyári út 9. |
| SZOLNOK | H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12. |
| SZOMBATHELY | H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4. |
| TATA | H-2890 Tata, Ady Endre u. 18. |
| TATABÁNYA | H-2800 Tatabánya, Fő tér 6. |
| TISZAÚJVÁROS | H-3580 Építők u. 19. |
| VESZPRÉM | H-8200 Veszprém, Óváros tér 3. |
| ZALAEGERSZEG | H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22. |

A fiókok nyitvatartási ideje

Nem bevásárlóközponti fiókok:

hétfő, kedd, szerda 8.00 órától 16.30 óráig

csütörtök: 8.00 órától 17.30 óráig

péntek: 8.00 órától 15.00 óráig

Bevásárlóközpont fiókok:

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

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

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az Alapkezelő által már létrehozott befektetési 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 engedélyszáma: 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, 2007.12.29-én 16.220.944 e Ft, amit 11.35.227.678 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 8.359.316 eFt, amit 5.341.205 903 db. 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt. 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%, 2007.12.29.6,57%, 2008. 12. 31. 6,47%

MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

(korábbi elnevezése: Bonus Nyíltvégű Befektetési Alap, MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

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

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

Átalakulási Felügyeleti engedélyszáma: 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 -09, kelte: 1995. augusztus 10.

Befektetési politika módosítás, név változtatás Felügyeleti engedély száma:E-III/110.044-13/2009. kelte:2009. január 21.

Forgalmazási szabályok módosítás Felügyeleti engedély száma: E-III/110.044-14/2009., kelte: 2009. február 20.

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, 2007.12. 29-én 2.170.147 e Ft, amit 931.665.615 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 914.377 eFt 732.365.812 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő a befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen közép-

európai vállalati részvényekbe (a Budapesti, Varsói, Prágai, Pozsonyi, Ljubljanoi, és Zágrábi

Értéktőzsdén jegyzett) fekteti be. Referenciahozam 90 %-ban a Közép-Európai Blue Chip Index (CETOP20) forintban számított, valamint 10 %-ban az RMAX Index teljesítménye.

Portfólió a befektetési politika szerint: részvények, magyar állampapírok, 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 %, 2007.12.29.7,23%, 2008. 12.31. -46,40%.

MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap

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

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

Saját tőke: 2005.12. 31 -én: 3.351.393 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, 2007.12.29-én 11.819.207 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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 mindenkorai törvényi előírásokat figyelembe véve – az Alapkezelő dönt.

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

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

Az alap éves hozama: 2003.12.31. - 0,41 %, 2004.12.31.13,06%, 2005.12.31.8,97%, 2006.12.29.6,84%, 2007.12.29.5,12%.

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, 2007. 12. 29-én 546.550 e Ft, amit 430.492.238 dbi Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alapban összegyűjtött tőkének likvid hányadon felüli részét - lehetőség szerint - az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti be. Az egyes országokra vonatkozó, piaci helyzettől függő százalékos korlátokat az Alapkezelő nem állít fel. Portfólió a befektetési politika szerint: Külföldi értékpapírok, az OECD tagállamokba székhellyel rendelkező szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, gazdálkodói kötvények, állampapírok

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

Az alap éves hozama: 2003.12.31.7,31 %, 2004.12.31. -1,40%, 2005.12. -31. 8,60%, 2007.12.29. 0,38%.

Az Alapkezelő az Alapot megszüntetette. Az Alap megszüntetését a PSZÁF E-III/110.152-7/2008. számú határozatával engedélyezte. Az Alapot a PSZÁF 2008. május 8-án kelt E-III/110.152-8/2008. számú határozatával nyilvántartásából törölte.

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, 2007.12.29-én 4.071.118 e Ft, amit 4.638.466.661 .1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy. 1.801.469 eFt amit 3 453.143.084 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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%, 2007.12.29. 2,08%, 2008. 12. 31. -40,25%.

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, 2007. 12. 29-én 1.075.897 e Ft, amit 1.025.912.610 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31. 401.355 eFt, 712.413.487 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája az Egyesült Államokban és Nyugat-Európában már elterjedt úgynevezett absolut vagy total return befektetési alapokra hasonlít. Az absolut vagy total return befektetési alap befektetési politikájának tág keretén belül szabadon választja meg befektetéseinek piacát és befektetési eszközét, illetve a befektetési eszköz tartási politikáját.

Ezáltal nem jelölhető ki előre egy meghatározott befektetési szerkezet. Befektetési politikája nem kötelezi egyetlen piac hangsúlyos megjelenésére sem és egyetlen befektetési eszközcsoport minimális szintjének fenntartására sem.

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

hozam: 2005.12. 31.5,68% (nem évesített!), 2007.12. 29. -2,80%, 2008. 12.31. -46,28%.

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, 2007.12.29-én 991.881 e Ft, amit 917.985.825 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12.31-én 372.614 eFt, amit 468.641.169 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: az Alap megfogalmazott befektetési elveinek megfelelően alapvetően befektetési alapokba kíván befektetni. A befektetési alapok kiválasztása egyértelmű kritériumoknak megfelelően történik, 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%, 2007.12. 29. 3,07%, 2008. 12.31. – 26,41%.

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, 2007.12.29-én 1.421.658 e Ft, amit 1.350.171.291 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 372.614 eFt, amit 468.641.169 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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.

Az alap hozama: 2007.12.29.5,15% (indulástól, nem évesített!), 2008. 12. 31. -26,41%.

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

Az alap forgalmazási szabályai módosultak. A módosítást a PSZÁF 2008. november 20-án kelt E-III/110.477-2/2008. számú határozatával engedélyezte.

MKB Garantált Likviditási Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.515/2007., 2007. április 18.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.515-1 /2007., 2007. április 24.

Saját tőke: induló tőke 200.000 e Ft, 2007.12.29-én 23.533.962 e Ft, amit 22.495.048.963 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy, 2008. 12. 31-én 33.918.809 eFt, amit 30.046.809 eFt, amit 30.046.809.622 db 1 Ft névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: az Alap célja, hogy a befektetők számára az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a befektetők rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulású, rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Az Alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkéjének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe, várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél, maximum 10%-át Magyar Állam által Magyarországon forintban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

Az alap hozama: 2007.12.29.4,53% (indulástól, nem évesített!), 2008. 12. 31. 7,90%.

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

MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alap

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.694/2008., 2008. július 31.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: E-III/110.694-1 /2008., 2008. augusztus 8.

Saját tőke: induló tőke 900.000 EUR, 2008. 12.31-én 31.413 eEUR, amit 30.989.868 db 1 EUR névértékű, névre szóló befektetési jegy testesít meg

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

Az Alap befektetési politikája: az Alap célja, hogy a befektetők számára az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a befektetők rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulású, rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Az Alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkéjének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe, várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél, maximum 10%-át az Eurózána országaiban euróban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

Hozam: 2008. 12. 31. 1,31% (indulástól, nem évesített!)

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

**MKB MOZAIK Tőkevédett Likviditási Alap
(MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap- ból alakult át.)**

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

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

Saját tőke: 2008. 12.31-én 1.537.980 eFt, amit 10.000 Ft névértékű, 137.651 db névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

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

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető aki az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetője volt legalább az átalakulás napját követő első közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek megfelelő összeget kapja vissza befektetési jegye után annak visszaváltásakor, minden olyan befektető pedig aki az átalakulás után a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során vásárol befektetési jegyet, a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett összeget kapja vissza a befektetési jegy visszaváltásakor. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal

Portfólió a befektetési politika szerint: lekötött, látra szóló betétek, a Magyar Állam által Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírok (max. 10%).

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

Hozam: 2008. 12. 31. 1,32% (indulástól, nem évesített!)

**MKB GRÁNIT Tőkevédett Likviditási Alap
(MKB GRÁNIT Tőkegarantált Származtatott Alap- ból alakult át.)**

Felügyeleti engedély száma az átalakulásról: E-III/110.409-2/2008., 2008. december 20.

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

Saját tőke: 2008. 12.31-én 1.537.980 eFt, amit 10.000 Ft névértékű, 137.651 db névre szóló befektetési jegy testesít meg.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Futamidő: határozatlan

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

A tőkevédelem azt biztosítja, hogy mindazon befektető aki az MKB MOZAIK Tőkegarantált Származtatott Alap befektetője volt legalább az átalakulás napját követő első közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek megfelelő összeget kapja vissza befektetési jegye után annak visszaváltásakor, minden olyan befektető pedig aki az átalakulás után a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során vásárol befektetési jegyet, a befektetési jegy megvásárlásakor befektetett összeget kapja vissza a befektetési jegy visszaváltásakor. A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. A tőke visszafizetéséért harmadik személy garanciát nem vállal

Portfólió a befektetési politika szerint: lekötött, látra szóló betétek, a Magyar Állam által Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírok (max. 10%).

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

MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: EN-III/EA-35/2009, kelte: 2009. június 19.,

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: EN-III/ÉA-67/2009, kelte: 2009. július 6.
Induló tőke: 2009.07.01-én: 200.000.000 Ft, amit 200.000.000 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.
Forgalmazó: MKB Bank Zrt.
Letétkezelő: MKB Bank Zrt.
Futamidő: határozatlan
Befektetési politika: az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen az Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdén jegyzett vállalatának kötvényeibe, és Brazília, India, Oroszország, Kína, Dél-Korea, Törökország, Horvátország, Szerbia, Mexikó, Dél-Afrikai Köztársaság és Izrael vállalatának kötvényeibe fekteti be. Ezen felül az Alap az Európai Unió vagy az OECD tagállamok állampapírjaiba is befektethet, betétet köthet le, és tarthat kötvény indexeket követő kollektív befektetési jegyeket (ETF) is.
Portfólió a befektetési politika szerint: gazdálkodó szervezetek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai, állampapírok, bankbetét.
Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-36/2009, kelte: 2009. június 19.,
Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: EN-III/ÉA-66/2009, kelte: 2009. július 6.
Induló tőke: 2009.07.01-én: 200.000.000 Ft, amit 200.000.000 db 1 Ft névértékű névre szóló befektetési jegy testesít meg.
Forgalmazó: MKB Bank Zrt.
Letétkezelő: MKB Bank Zrt.
Futamidő: határozatlan
Befektetési politika: az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét elsődlegesen, minimum 40%-ban az Európai Unió vagy az OECD államok nyersanyagpiacait követő tőzsdén jegyzett kollektív befektetési jegyekbe (ETF) fekteti. Ezen felül az Alap a nyersanyagok (cink, alumínium, búza, szójabab, cukor, nikkel, szarvasmarha, szójaolaj, fűtőolaj, kukorica, nyersolaj, sertés, gyapot, réz, kávé, földgáz, benzin, arany, ezüst) közvetlen kitermelésével/előállításával/feldolgozásával foglalkozó Európai Uniós vagy OECD tőzsdei vállalati részvényeket is tarthat. Likviditás biztosítása szempontjából Európai Unió vagy OECD tagállamok állampapírjaiba, pénzügyi-, vagy likviditási alapjaiba is befektethet, és betétet köthet le.
Portfólió a befektetési politika szerint: nyersanyagpiaci ETF-ek, állampapírok, bankbetét.
Hozamfizetés: nincs. A hozam realizálása a befektetési jegyek visszaváltásával történik.

Zártvégű, garantált, tőkevédett alapok

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 Zrt.
Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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-(pénzügyi index: 1 hetes BUBOR alapján) és tőkepiac (Nikkei-225 japán részvényindex, Nasdaq Composite amerikai elektronikus tőzsde összetett indexe), valamint a nyersanyagpiac (olaj, arany, réz) kedvező teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

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

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három diverzifikált, részvénypiaci, nyersanyag és pénzügyi elemeket különböző mértékben tartalmazó portfólió teljesítménye közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

Az alap 2008. november 14-én átalakult MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási alappá.

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., kelte: 2006. július 18.

Lajstrom-szám: 1112-94

Induló saját tőke: 4.582.470.000 Ft

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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 Zrt.-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 hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három ingatlanpiaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

Az alap 2009. január 27-én átalakult MKB Gránit Tőkevédett Likviditási alappá.

MKB PAGODA Tőkegarantált Származtatott Alap

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

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

Lajstrom-szám: 1112-101

Induló saját tőke: 8.006.780.000 Ft.

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

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

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

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-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 részvénypiaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB TRICOLLIS Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110-454-1/2006., kelte: 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-ig.

Az Alap befektetési politikája: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy 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 Zrt.-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 piacról kialakított portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB VILÁGSZÁM Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110.486-1/2007., kelte: 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-ig.

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 Zrt.-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 a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB PAGODAI. Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

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

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110.486-1/2007., kelte: 2007. március 23.

Induló tőke: 2.565.960.000 Ft

Futamidő: zártvégű, lejárat: 2010. március 29.

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

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB HOZAM EXPRESSZ Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.502/2007., 2007. március 23.

Induló tőke: 2.817.270.000 Ft

Futamidő: zártvégű, lejárat: 2010. május 14. (Meghatározott feltételek teljesülése esetén rövidebb is lehet.)

Befektetési politika: garantált tőke és egy olyan swap konstrukció, amely 12 részvényből álló (3 távol-keleti, 6 európai, 3 amerikai) részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB KALEIDOSZKÓP Tőkegarantált Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.516/2007., kelte: 2007. május 8.

Induló tőke: 1.446.690.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. június 2.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a meghatározott részvényt piacok (Japán, Hong Kong, Amerika, Európa) 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 Zrt.-nél (bemutatását e Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét. A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a négy részvényt piaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama. Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól. Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a BÉT-re bevezette.

MKB HOZAM EXPRESSZ 2. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.537/2007., kelte: 2007. július 11.

E-III/110.537-1/2007., kelte: 2007. augusztus 3.

Induló tőke: 7.021.990.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. szeptember 14. Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be. Ez esetben a futamidő tervezett vége az Alap Kezelési szabályzat 10.2.1. pontjában meghatározott időpont.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz védett tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100%-át várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor - vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor - eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap éves költségeinek együttes összegét. A betét biztosítja a tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap swap konstrukcióban kifizetendő költségeire és az Alap éves költségeire nyújtanak fedezetet

A hozam lehetőségét egy olyan swap konstrukció biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.547/2007., kelte: 2007. július 26.

Indulótőke: 14.502.150 EUR

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. szeptember 21.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz a tőke védelmét és a meghatározott (Japán, Európa, Amerikai Egyesült Államok) részvénypiacok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 20 egyedi részvényből álló részvénykosárra szóló opciót tartalmaz.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB DOLLÁR TOP 20 Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.548/2007., kelte: 2007. július 26.

Induló tőke: 11.072.530 USD

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. szeptember 21.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz a tőke védelmét és a meghatározott (Japán, Európa, Amerikai Egyesült Államok) részvénypiacok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80-90 %) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 20 egyedi részvényből álló részvénykosárra szóló opciót tartalmaz.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB HOZAM EXPRESSZ 3. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.574/2007., kelte: 2007. október 1.

Induló tőke: 2.945.120.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2010. november 23. Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be. ez esetben a futamidő tervezett vége az Alap Kezelési szabályzat 10.2.1. pontjában meghatározott időpont.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz védett tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100%-át várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor - vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor - eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap éves költségeinek együttes összegét. A betét biztosítja a

tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap swap konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap éves költségeire nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét egy olyan swap konstrukció biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédt Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt. Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.593/2007., 2007. november 16.

Indulótőke: „A” sorozat: 4.240.510 EUR „B” sorozat: 3.476.130 USD

Futamidő: zártvégű, lejárat 2009. december 21.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap céljainak elérését, azaz tőkevédelmet és a meghatározott (Európa, Japán, Amerikai Egyesült Államok) részvénypiacokról kiválasztott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőke védelmét a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (-80-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 15 egyedi részvényből álló részvénykosárra szóló opció részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB HOZAM EXPRESSZ 4. Tőkevédt Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.592/2007., kelte: 2007. november 16.

Induló tőke: 4.086.660.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. január 18. Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be. Ez esetben a futamidő tervezett vége az Alap Kezelési szabályzat 10.2.1. pontjában meghatározott időpont.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap céljainak elérését, azaz védett tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100%-át várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor - vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor - eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap éves költségeinek együttes összegét. A betét biztosítja a tőkevédelmet, a betét kamatai az Alap swap konstrukcióban fizetendő költségeire és az Alap éves költségeire nyújtanak fedezetet.

A hozam lehetőségét egy olyan swap konstrukció biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB PAGODA III. Tőkevédt Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.604/2008., kelte: 2008. január 17.

Induló tőke: 4.248.630.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. március 7.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy tőkevédelmet és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

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

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

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB SZAKURA Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.627/2008., 2008. február 28.

Induló tőke: 1.100.130.000 HUF

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy tőkevédelmet és a meghatározott ázsiai ingatlan részvénypiacok (Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

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

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két ázsiai ingatlanrészvény-piaci indexet tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB ZÖLD BOLYGÓ Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.640/2008., 2008. április 3.

Induló tőke: 1.125.700.000 HUF

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap tőke védelmét és a meghatározott (észak amerikai, európai és japán) környezettudatos vállalatok részvényeinek teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

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

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a 15 részvényt tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB PANORÁMA Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.645/2008., 2008. április 29.

Induló tőke: 878.070.000 HUF.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és az első év végére védett hozamot, illetve a meghatározott részvényindexek teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két részvényindex (S&P500, DJ Euro Stoxx 50) tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.

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

MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.657/2008., 2008. május 29.

Induló tőke: 697.380.000 HUF

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét, az első év végére 10 %, a második és harmadik év végére 3 % – 3 % védett hozamot, illetve a meghatározott részvények teljesítményétől függő kifizetést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és az **első évi védett hozamot** (névértékre vetítve 10%) a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét.

A második és harmadik évi 3% - 3% (névértékre vetítve) **minimális hozamot** az opciós konstrukció biztosítja.

A minimális (védett) hozamot meghaladó hozamra a vásárolt opciós konstrukció nyújt lehetőséget. Amennyiben a meghatározott 15 részvény közül a legnagyobb árfolyamváltozást mutató papír abszolút értékben kifejezett árfolyamváltozásának %-os értéke - a korrekciós rátával módosítva- 70%-ból kivonva magasabb értéket mutat, (az Alap indulásától a második, illetve a harmadik év végén) mint a védett hozam, akkor a második és harmadik év végén az így meghatározott hozam kerül kifizetésre a befektetők részére.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.

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

MKB PAGODA IV. Tőkevédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.675/2008., kelte: 2008. június 26.

Induló tőke: 999.980.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. augusztus 22.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy tőkevédelmet és a meghatározott részvénypiacok (Kína, Japán, Hong Kong) teljesítményéből történő részesedést biztosítson a befektetők számára.

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

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

Tőke- és hozamfizetés a lejáratot követően meghirdetett időponttól.

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

MKB PANORÁMA II. Tőke- és Hozamvédt Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.700/2008., 2008. augusztus 14.

Induló tőke: 1.915.150.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011.szeptember 26

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és az első év végére védett hozamot, illetve a meghatározott részvényindexek teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két részvényindex (S&P500, DJ Euro Stoxx 50) tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.

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

MKB MÉRLEG Tőkevédt Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.703/2008., 2008. augusztus 14.

Induló tőke: 552.670.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. október 10.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy a tőkevédelmet és a meghatározott devizapárokból (magyar forint, török líra, orosz rubel, lengyel zloty euróval szembeni árfolyama) összeállított kosár teljesítményétől függően hozamot nyújtson a befektetők számára.

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

Az első, a második és a harmadik év végi hozam lehetőségét a vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a részesedési rátával korrigált hozamot fizeti ki a befektetőknek.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.

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

MKB PANORÁMA III. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.712/2008, 2008. szeptember 18.

Induló tőke: 1.876.890.000 HUF

Futamidő: zártvégű, lejárat 2011. november 7.

Befektetési politika: Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét és az első év végére védett hozamot, illetve a meghatározott részvényindexek teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a két részvényindexet (S&P500, DJ Euro Stoxx 50, Nikkei 225) tartalmazó portfólió részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Tőke- és hozamfizetés a meghirdetett időponttól.

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

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

**Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. 2006-2008. évi mérlegei,
eredménykimutatásai és a könyvvizsgálói nyilatkozatok**

5. SZ. MELLÉKLET

**Az MKB Bank Zrt. 2006-2008. évi konszolidált mérlegei, eredménykimutatásai és a
könyvvizsgálói nyilatkozatok**

