

MKB

ALAPKEZELŐ

MKB GEMINI

Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓJA ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZATA

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, 269-0959

Letétkezelő:

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 06-40-333-666

Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap, ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének 100%-át.

MKB GEMINI

Tőke- és Hozamvédett

Származtatott Alap

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓJA

ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834, 268-8184
telefax: 268-7509
e-mail: mkbalapkezelo@mbk.hu

Forgalmazó:
MKB Bank Zrt.

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

Letétkezelő:
MKB Bank Zrt.

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

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap,
ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek
Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege
nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének 100%-át.**

MKB GEMINI

Tőke- és Hozamvédett

Származtatott Alap

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834, 268-8184
telefax: 268-7509
e-mail: mkbalapkezelo@mbk.hu

Forgalmazó:
MKB Bank Zrt.

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

Letétkezelő:
MKB Bank Zrt.

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

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap,
ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek
Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege
nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének 100%-át.**

TARTALOMJEGYZÉK

1. ÖSSZEFOGLALÓ	5
1.1. A LÉTREHOZANDÓ ALAP RÖVID BEMUTATÁSA	5
1.2. A BEFEKTETÉSI JEGY LÉNYEGES JELLEMZŐI, BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	6
1.3. KOCKÁZAT.....	7
1.4. FELELŐSSÉG	7
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	8
3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK	10
3.1. FELELŐS SZEMÉLYEK	10
3.1.1. ALAPKEZELŐ.....	10
3.1.2. LETÉTKEZELŐ.....	10
3.1.3. FORGALMAZÓ.....	10
3.1.4. SZABÁLYOZOTT PIACRA BEVEZETÉSÉRT FELELŐS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ	10
3.2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ.....	10
4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	10
4.1. AZ ALAP BEMUTATÁSA	10
4.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSI PÉNZNEME: FORINT	11
4.3. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA.....	11
4.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA.....	11
4.5. A PORTFÓLIO ELEMEI ÉS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	11
4.6. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA (ÉRTEKELÉS).....	13
4.7. AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJE.....	13
4.8. AZ ALAP MEGSZÜNÉSE	13
5. AJÁNLATTÉTEL.....	13
5.1. A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍR NEVE.....	13
5.2. A KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME	13
5.3. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MEGJELENÉSI FORMÁJA	13
5.4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE	13
5.5. NYILATKOZAT A KIBOCSÁTÁS ENGEDÉLYEZÉSÉRŐL	14
5.6. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	14
5.7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK IDŐSZAKA	14
5.8. AZ ALAP FUTAMIDEJE.....	14
5.9. MEGCÉLZOTT BEFEKTETŐI KÖR	14
5.10. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	14
5.11. A BEFEKTETÉSI JEGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	14
5.12. A BEFEKTETÉSI JEGYEK HOZAMA	14
5.13. TŐKE- ÉS HOZAMVÉDELEM	14
5.14. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	15
5.15. ADÓZÁS	15
6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA	15
6.1. A KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK MENNYISÉGE	15
6.2. A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJÁ.....	15
6.2.1. NEM INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	16
6.2.2. INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK	16
6.2.3. JEGYZÉSI IDŐSZAK	16
6.3. JEGYZÉSI ÁR	16
6.4. A JEGYZÉS LEZÁRÁSA	16
6.5. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS LEZÁRÁSA A ZÁRÓNAP ELŐTT	17

6.6.	TÚLJEGYZÉS	17
6.7.	ÁLLOKÁCIÓ	17
6.8.	ÉRVÉNYTELEN JEGYZÉS	17
6.9.	JEGYZÉSI GARANCIA.....	17
6.10.	A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK	17
6.11.	JOGHATÓSÁG.....	18
7. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA		18
8. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI		18
8.1.	AZ ÁLAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	18
8.2.	FORGALMAZÓ, LÉTÉTKEZELŐ ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉBEN KÖZREMŰKÖDŐ BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ BEMUTATÁSA.....	19
9. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT JOGI ÉS TERMÉSZETES SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE		19
9.1.	ÖSSZEFÉRHETELENSÉG	19
9.2.	ÉRDEKÜTKÖZÉS ELKERÜLÉSE.....	20
10. JOGI SZABÁLYOZÁS		20
10.1.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TÖRVÉNYI SZABÁLYOZÁS.....	20
10.2.	EK SZABÁLYOZÁS	20
11. JOGVITÁK RENDEZÉSE		20
12. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK		21
13. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT		21
1. SZÁMÚ MELLÉKLET		22
	A TÁJÉKOZTATÓBAN TALÁLHATÓ HIVATKOZÁSOK JEGYZÉKE	22
2. SZÁMÚ MELLÉKLET		23
	A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLTOS EGYES FOGALMAK MAGYARÁZATA	23
3. SZÁMÚ MELLÉKLET		26
	A FORGALMAZÓI FELADATOKAT ELLÁTÓ MKB BANK ZRT. FIÓKJAI	26
4. SZÁMÚ MELLÉKLET		29
	AZ ÁLAPKEZELŐ ÁLTAL MÁR LÉTREHOZOTT BEFEKTETÉSI ALAPOK.....	29

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap** Tájékoztatóját tartalmazza a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. Törvény (továbbiakban Tpt.) előírásainak valamint az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendeletének (továbbiakban EK rendelet) megfelelően.

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

A Tájékoztatót az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. mint Alapkezelő, valamint az MKB Bank 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, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumok, valamint a Kezelési szabályzatban rögzített feltételek megismerése. A befektetési döntést kizárólag a Tájékoztató egészének részletes ismeretében lehet meghozni.

1.1. A létrehozandó Alap rövid bemutatása

Az Alap neve:

MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma, kelte: 7/2008., 2008. április 29.

Felügyeleti engedélyszáma, kelte: E-III/110.657/2008., 2008. május 29.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

A Tájékoztató közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2011. július 11-ig.

Az Alap Befektetési jegyeinek ISIN kódja: HU0000706874

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.

Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alap könyvvizsgálója

Fébbő László (kamarai bejegyzés száma: 006702), a KPMG Hungária Kft. (cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

Az Alap Befektetési jegyeinek tőzsdei bevezetésében közreműködő befektetési szolgáltató:

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése: A Forgalmazó honlapja: www.mkb.hu, az Alapkezelő honlapja: www.mkbalapkezelolo.hu, valamint a www.kozzetetelek.hu honlapon. A Tájékoztató, Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

A Befektetési jegyek forgalmazása

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

1.2. A Befektetési jegy lényeges jellemzői, befektetési politika és kockázati tényezők

MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap Befektetési jegy

A Befektetési jegyek egyenként **10.000 Ft névértékben**, névre szólóan, dematerializált formában kerülnek kibocsátásra.

A Befektetési jegyek sorozata: „A”

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2008. június 2.

A jegyzési időszak zárónapja: 2008. július 4.

Az Alapkezelő a Tpt. 49. § (3) bekezdése alapján a kitűzött zárónap előtt is jogosult a jegyzési időszakot lezárni. A jegyzési eljárás zárónap előtti lezárásának feltételeit e Tájékoztató 6.5. pontja tartalmazza.

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

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az 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 százalékos 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.

Az Alap tőke- és hozamvédelme

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratakor visszakapja.

A **hozamvédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékére vetítve a futamidő első évének végén 10%, a második és a harmadik év végén 3 % – 3 % hozamot kapjon.

A tőke visszafizetését és a védett hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetéséért és a védett hozam kifizetéséért garanciát nem vállalt.

A hozam meghatározása

Az Alap évente fizet hozamot.

1. Az **első év** végén az **Alap a névértékre vetítve 10% hozamot fizet**. A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja.
2. **A második és harmadik év végén 3 % – 3 % névértékre vetített minimális (védett) hozamot, vagy az opciós konstrukció által meghatározott hozamot fizet az Alap.**

A hozamvédelmet az alap befektetési politikája biztosítja.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a magasabb hozam érdekében vállalni kell annak kockázatát, hogy a legnagyobb árfolyamváltozást mutató részvény abszolút értékben kifejezett és a korrekciós rátával módosított árfolyamváltozása az indulástól mért második és az indulástól mért harmadik év végén meghaladhatja a meghatározott 70%-os értéket. Ebben az esetben az Alap a második évben csak a 3% (védett) hozamot, lejáratkor a 3% védett hozamot és a tőke összegét fizeti ki.

1.3. Kockázat

Felhívjuk a Befektetők figyelmét az alábbi kockázati tényezőkre, melyeknek részletes leírását e Tájékoztató 2. pontja tartalmazza:

- általános gazdasági környezetből adódó kockázat
 - részvénypiaci kockázat
 - kamatláb kockázat
 - devizaárfolyam kockázat
 - piaci likviditási kockázat
 - a származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
 - értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
 - partnerkockázat
 - értékelésből eredő kockázat
 - adózási kockázat
 - szabályozás változásából eredő kockázat
 - aluljegyzési kockázat
 - jegyzési eljárás korábbi lezárása
 - tőke- és hozamvédelem
- A tőke visszafizetését, a védett hozam kifizetését harmadik személy nem garantálja.**

1.4. Felelősség

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, adatcsoportosítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak legyenek, továbbá elősegítsék az MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alapba történő befektetéshez szükséges megalapozott döntést,
- a Tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést ne tartalmazzon, ne hallgasson el olyan tény, amely szükséges a befektetéshez történő megalapozott döntés meghozatalához.

A 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 valóságát nem vizsgálja és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valóságáért. A Felelősségvállaló Nyilatkozatot e Tájékoztató 13. pontja tartalmazza.

Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az Európai Unió tagállamainak nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az Alapkezelő banki betétbe történő befektetéssel biztosítja a tőke visszafizetését, valamint az Alap futamidejének első év végi védett hozam, valamint egy opciós konstrukcióval a második és harmadik év végén egy minimális hozam kifizetését. Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges. Ezért az Alapkezelő felhívja a tisztelt Befektetők figyelmét az alábbiak figyelembe vételére:

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

A részvénypiac teljesítménye függ az őt körülvevő nemzet, illetve régió gazdasági helyzetének alakulásától, ami jelentős mértékben ki van téve 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

A különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok jelentős változékonysággal bírnak. Az előbbi ingadozás megjelenik az Alap Befektetési jegyeinek hozamában is. A részvénykosárban szereplő részvényeket kibocsátó részvénytársaságoknál bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdéről való kivezetés, tőzsdeváltás, kisajátítás, likviditás hiánya – amely az előbbi, vagy nem az említett eseményekből származik – és egyéb rendkívüli események) az elérhető hozam nagyságát csökkentheti. Az előbb felsorolt okok miatt bármely részvény, amely az induló részvénykosárban volt és érintve van, lecserélésre kerül, az adott részvényt helyettesíteni kell. A helyettesítést az Alapkezelő a Befektetők jogainak és érdekeinek maximális figyelembe vételével hajtja végre.

Kamatláb kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően magas részt képviselhetnek a kamatozó eszközök, melyek mindenkori 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 részvények teljesítménye külföldi devizában van kifejezve, így a forintra (az 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 részvény saját devizájában számított teljesítményétől függ.

Piaci likviditási kockázat

Az alap zártvégű, ezért a Befektetési jegy lejárat előtti visszaváltására nincs törvényi lehetőség. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásába való vételét követően az Alap Befektetési jegyeit bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. Az ügyfél lejárat előtt a Befektetési jegyét a tőzsdén értékesítheti. A Befektetési jegy tőzsdei árfolyama ugyanakkor jelentős mértékben függ a piaci környezettől (piaci hozamok, devizaárfolyam), valamint a kereslet-kínálat alakulásától. A Forgalmazó nem vállalja a zártvégű Befektetési jegyek folyamatos tőzsdei árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását. Ezen kockázat miatt az Alapba történő befektetés azoknak a befektetőknek ajánlott, akik a befektetést az Alap lejáratáig meg kívánják tartani.

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

Az Alap különböző részvények piaci teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a részvények teljesítménye határozza meg, a bekövetkező változások hatással lehetnek az Alap teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is.

Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata

A tőkeiaci eszközök, illetve részvények 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 érték meghatározás.

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, a biztosított hozam, valamint az Alap költségeinek együttes 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 lejáratokor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek.

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 értékét.

A portfólióban lévő opciók prémiuma, illetve a megvásárolt opciók piaci értékének futamidő alatti változása miatt az Alap Befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat.

Adózási kockázat

A befektetési alapokra, valamint a Befektetési jegyekre vonatkozó, a Tájékoztató készítésének időpontjában hatályos bel- és külföldi 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.

Aluljegyzési kockázat

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

Tőke- és hozamvédelem

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratokor visszakapja.

A **hozamvédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékére vetítve a futamidő első évének végén 10%, a második és harmadik év végén 3 % – 3 % hozamot kapjon.

A tőkevédelmet és az első év végi 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 második és harmadik év végi védett (minimális) hozamot az opciós konstrukció biztosítja.

A megvásárolt opciók piaci értékének futamidő alatti változása miatt az Alap Befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat a futamidő közben. A tőke visszafizetését és az első év végi hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetését és a védett hozam kifizetését nem garantálja.

Jegyzési eljárás korábbi lezárása

Felhívjuk az intézményi Befektetők figyelmét arra, hogy a jegyzési eljárás korábbi lezárhatósága miatt a fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről.

3. FELELŐS SZEMÉLYEK ÉS RÉSZTVEVŐK

3.1. Felelős személyek

A Felelősségvállaló Nyilatkozatot e Tájékoztató 13. pontja tartalmazza.

3.1.1. Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alapkezelő igazgatósága

Ványi Bálintné elnök ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Dr. Kraudi Adrienne vezérigazgató-helyettes, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Dr. Gagyi Pálffy Andrásné vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. (Budapest, Váci utca 38.)

Bartha Ákos, igazgató MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága

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 főosztályvezető-helyettes, MKB Bank Zrt. (Budapest, Váci utca 38.)

3.1.2. Letétkezelő

MKB Bank Zrt.

Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

3.1.3. Forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

3.1.4. Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

3.2. Bejegyzett könyvvizsgáló

Fébob László (kamarai bejegyzés száma: 006702), a KPMG Hungária Kft. (cg. 01-09-063183, székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99.) munkatársa.

4. AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. Az Alap bemutatása

Az Alap neve

MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap

ISIN kód: HU0000706874

Az Alap típusa, fajtája

Nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap nyilvántartásba vételétől 2011. július 11-ig.

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Letétkezelő

MKB Bank Zrt.

Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az MKB Bank Zrt. bemutatását e Tájékoztató 8.2. pontja tartalmazza.

4.2. A Befektetési jegyek kibocsátási pénzneme: forint

4.3. Az Alap befektetési célja

Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely a tőke védelmét és az első év végén névértékre vetített 10%, a második és harmadik év végén 3 % – 3 % védett hozamot ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással, és a 15 egyedi részvény teljesítményétől függő hozam lehetőségével.

4.4. Az Alap befektetési politikája

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 részesedést 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% (névértékre vetítve) **védett 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 százalékos 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.

4.5. A portfólió elemei és befektetési korlátok

A befektetési politika megvalósítása érdekében az Alap saját tőkéje a következő eszközökbe kerül befektetésre: betét, lekötött betét, származtatott eszközök – részvény opciós konstrukció.

Betét, lekötött betét

A betétek tervezett aránya az Alap Saját tőkéjének ~80%-a. Ez az arány a pénzügyi hozamok alakulásától függően változhat.

Származtatott eszközök – opciók

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja.

Az opciós konstrukció mögött álló részvénykosár – egyenlő súllyal – az alábbi részvényeket tartalmazza:

Részvény	Reuters kód	Bloomberg kód	Tőzsde
Google	GOOG.OQ	GOOG US	NASDAQ
Garmin	GRMN.OQ	GRMN US	NASDAQ
Cisco	CSCO.OQ	CSCO US	NASDAQ
Sandisk	SNDK.OQ	SNDK US	NASDAQ
Amgen	AMGN.OQ	AMGN US	NASDAQ
Genentech	DNA.N	DNA US	NASDAQ
Intel	INTC.OQ	INTC US	NASDAQ
Infosys	INFY.OQ	INFY US	NASDAQ
Oracle	ORCL.OQ	ORCL US	NASDAQ
Ebay	EBAY.OQ	EBAY US	NASDAQ
Nvidia	NVDA.OQ	NVDA US	NASDAQ
Liberty Global	LBTYA.OQ	LBTYA US	NASDAQ
Hologic	HOLX.OQ	HOLX US	NASDAQ
Biogen	BIIB.OQ	BIIB US	NASDAQ
VmWare	VMW.N	VMW US	NASDAQ

A Részvénykosár elemeinek rövid bemutatása

Google

A cég web alapú keresőt hozott létre, ami kiterjed az egész internetre. A kereső széles kínálatot nyújt a kívánt tartalom megtalálására, amit szöveggént, képként és csoportként is el lehet érni.

Garmin

A Garmin navigációs, kommunikációs és mindenféle információs berendezéseket kínál, amik képesek alkalmazni a GPS (Global Positioning System) technológiát. A cég tervezi, fejleszti és terjeszti kézi, hordozható GPS-es navigációs termékeit.

Cisco

A Cisco adatforgalmi eszközöket kínál az internet elérésére. Továbbá adat, hang és videó átviteli megoldásokat kínál épületen belül vagy a cég területén és/vagy az egész világon.

Sandisk

A cég memória kártyák (flash memory) tervezésével, gyártásával és értékesítésével foglalkozik.

Amgen

A cég molekuláris és sejt kutatásokat végez humán gyógyászati célokból. Nagy hangsúlyt fektet a neurológia, a hematológia területén a rák, fertőző betegségek és gyulladásos betegségek megelőzésére.

Genentech

A Genentech egy biotechnológiai cég, amely humán gyógyszerészeti termékek kutatásával, fejlesztésével és értékesítésével foglalkozik.

Intel

A cég számítástechnikai termékeket tervez, gyárt és értékesít nagy mennyiségben. A INTEL fő termékei: mikroprocesszor, chip, memória kártya, grafikai termékek, network és kommunikációs termékek.

Infosys

Az Infosys speciális termékeket kínál elsősorban biztosítók, bankok, telekommunikációs cégek és feldolgozó ipari cégek részére. Fő szolgáltatásaik: IT consulting, alkalmazások fejlesztése, rendszerek létrehozása és kezelése stb.

Oracle

Vállalati információs szoftvereket kínál, de foglalkozik adatbázis és kapcsolati szerverekkel, gyakorlati fejlesztésekkel, döntéstámogató eszközökkel és üzleti alkalmazásokkal. A cég programjai a számítógépek széles skáláján futnak, a hálózati rendszerektől a személyi számítógépekig.

Ebay

Internetes felületű kiskereskedelmi cég. Vevők és eladók egyaránt használják a cég szolgáltatását az árufélék széles skálájának adás-vételében. Teljesen automatizált 24 órás szolgáltatás, melyen az eladók eladásra kínált áruira a vevők licitálhatnak.

Nvidia

A cég legfőbb terméke az általa tervezett és kifejlesztett 3 dimenziós grafikai processzor és a hozzá kapcsolódó program, de termékei lefedik a személyi számítógép piacon az interaktív 3 dimenziós rajzoló programok teljes skáláját.

Liberty Global

A cég részesedést birtokol szélessávú internet szolgáltatókban, melyek az Egyesült Államokon kívüli, elsősorban Európában, Ázsiában és Latin-Amerikában működnek.

Hologic

Olyan röntgensugárral működő berendezést fejlesztett, gyárt és értékesít, amellyel pontosan mérhető a csont sűrűsége és diagnosztizálható a csonttritkulás.

Biogen

Az onkológia és az immunológia területén újszerű terápiával foglalkozó cég. A főbb termékei a RITUXAN, AVONEX, ZEVALIN és AMEIVE. Irodával a világ minden részén rendelkezik, az Egyesült Államokon kívül Kanadában, Ausztráliában, Japánban és Európában is.

VmWare

Virtuális infrastruktúra megoldásokat fejlesztő cég. Termékei többek között a vManage, a vPlatform és a vTools, amelyek egységes alapelvek szerint a különböző alkalmazások közötti átmenetet támogatják.

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

4.6. A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

A Letétkezelő a rendelkezésre álló piaci árak alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja. A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követő első Banki munkanapon teszi közzé az Alap hirdetményi helyein (lásd a Tájékoztató 7. pontját), illetve a Forgalmazó fiókjaiban. A nettó eszközérték megállapításának részletes szabályait a Kezelési szabályzat 9. pontja határozza meg.

4.7. Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje a nettó eszközértékével azonos.

Az Alap induló saját tőkéje minimum 500 millió, maximum 15 milliárd forint.

4.8. Az Alap megszűnése

A Futamidő leteltével az Alapkezelő elkészíti az Alap megszűnési jelentését, azt a Felügyelet részére megküldi, egyidejűleg hirdetményei között közzéteszi, hogy a Befektetők részére a tőke- és – amennyiben van kifizethető hozam – hozamfizetést mikortól kezdi meg a Letétkezelő (részletes szabályok a Kezelési szabályzat 10.1. és 10.2. pontjaiban).

5. AJÁNLATTÉTEL

A felajánlott Befektetési jegyekre vonatkozó információk

5.1. A felajánlott értékpapír neve

MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap Befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

5.2. A kibocsátás pénzneme

A Befektetési jegyek forintban kerülnek kibocsátásra.

5.3. 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 és egyértelmű azonosítására szolgáló adatait pedig az Értékpapírszámla tartalmazza.

Az eredményes jegyzést követően az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően 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 tulajdonosának az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek Értékpapírszámláján azt nyilvántartják. A Befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

5.4. A Befektetési jegyek névértéke

„A” sorozat: 10.000 Ft

5.5. Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a Befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy Igazgatóságának 2008. április 29-én kelt 7/2008. számú határozatában döntött a Befektetési jegyek kibocsátásáról. **A Felügyelet 2008. május 29-én kelt, E-III/110.657/2008. számú határozatával** az Alap Befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési szabályzat közzétételét engedélyezte.

5.6. A Befektetési jegyekhez fűződő jogok

A Befektetőket megillető, a Befektetési jegyekhez fűződő jogok jelen Tájékoztató 6.10. pontjában olvashatóak.

5.7. A Befektetési jegyek kibocsátásának időszaka

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2008. június 2.

A jegyzési időszak zárónapja: 2008. július 4.

A jegyzésre vonatkozó részletes információkat a Tájékoztató 6. A Befektetési jegyek forgalmazása című fejezete tartalmazza.

5.8. Az Alap futamideje

A nyilvántartásba vételétől 2011. július 11-ig.

5.9. Megcélzott befektetői kör

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek.

5.10. A Befektetési jegyek forgalmazása

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

5.11. A Befektetési jegy szabályozott piacra történő bevezetése és a kereskedésre vonatkozó szabályok

A zártvégű befektetési alapra forgalomba hozott Befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza. (Tpt. 263. § (1))

Az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi a Befektetési jegy szabályozott piacra, ezen belül pedig a BÉT-re történő bevezetését. Az Alap futamideje alatt a Befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

5.12. A Befektetési jegyek hozama

Az Alap évente fizet hozamot.

1. Az első év végén **az Alap a névértékre vetítve 10% hozamot fizet.** A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja.
2. **A második és harmadik év végén, vagy 3% – 3% védett hozamot, vagy az opciós konstrukció által meghatározott hozamot fizet.**

A hozam részletes számítási szabályait, számpéldával, a Kezelési szabályzat 3. pontja mutatja be.

Hozamfizetés

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

5.13. Tőke- és hozamvédelem

A **tőkevédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratakor visszakapja.

A **hozamvédelem** az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékére vetítve a futamidő első évének végén 10% a második és harmadik év végén 3 % – 3 % hozamot kapjon.

A tőkevédelmet és az első év végi 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 második és harmadik évi védett hozamot a befektetési politikában meghatározott opciós konstrukció biztosítja.

A tőke visszafizetését és a védett hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetéséért és a védett hozam kifizetéséért garanciát nem vállalt.

5.14. A Befektetési jegyek másodlagos forgalmazása

Az Alapkezelő az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően, egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési jegyek BÉT-re történő bevezetését.

A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a Másodlagos értékpiacon lehet. **A futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem ad el és nem vált vissza Befektetési jegyeket.**

5.15. Adózás

Az Alap a Tájékoztató készítésekor hatályos törvényi szabályozás szerint nem fizet társasági nyereségadót. Magánszemély befektetők esetén, a Magyarországon forgalmazott Befektetési jegyen elért jövedelem adókötelezettségére vonatkozó szabályok függenek a befektetési alapok értékesítési helyétől:

Tőzsdén kívüli értékesítés esetén az elért hozam - hozamfizetés és árfolyamnyereség jellegű jövedelem kamatnak minősül és Magyarországon 20% mértékű adó terheli.

Tőzsdei értékesítés esetén az elért árfolyamnyereség **tőzsdei ügyletből származó** jövedelem és 20%-os mértékű adó terheli.

Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét.

Céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

Az adózással kapcsolatos részletes szabályokat a Kezelési szabályzat 4.2. pontja tartalmazza.

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALMAZÁSA

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

6.1. A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek mennyisége

Kibocsátásra kerül **legalább 50.000 db, legfeljebb 1.500.000 db**, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált Befektetési jegy. A Befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg.

6.2. A jegyzés, fizetés módja

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek. A jegyzés a jegyzett Befektetési jegyek jegyzési árának megfizetésével és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával történik. A jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a fenti két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. **Egy befektető által egy jegyzési íven minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.** A befektető személyesen vagy meghatalmazott képviselője útján jegyezhet Befektetési jegyet a jegyzési ár megfizetése és a jegyzési ív aláírása ellenében.

6.2.1. Nem intézményi befektetők

A Befektetési jegyek jegyzési árát a nem intézményi befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az Alap **10300002-10404115-49020014 HUF** számú számlájára utalja át. A Befektetőnek jegyzéskor a Forgalmazónál értékpapírszámlával kell rendelkeznie vagy értékpapírszámlát kell nyitnia. A Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad eljegyzést.

6.2.2. Intézményi befektetők

Intézményi befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél-, illetve értékpapírszámlával, a jegyezni kívánt Befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a Forgalmazó 10300002-20190196-70383285 HUF számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az Alap **10300002-10404115-49020014 HUF** számú számlájára.

6.2.3. Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2008. június 2.

A jegyzési időszak zárónapja: 2008. július 4.

A jegyzési eljárás zárónap előtti lezárásának feltételeit a 6.5. pont tartalmazza.

6.3. Jegyzési ár

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **10,0%-os** (365/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2008. 06. 02	99,1309	2008. 06. 19	99,5907
2008. 06. 03	99,1578	2008. 06. 20	99,6179
2008. 06. 04	99,1848	2008. 06. 23	99,6995
2008. 06. 05	99,2117	2008. 06. 24	99,7268
2008. 06. 06	99,2387	2008. 06. 25	99,7540
2008. 06. 09	99,3197	2008. 06. 26	99,7813
2008. 06. 10	99,3468	2008. 06. 27	99,8086
2008. 06. 11	99,3738	2008. 06. 30	99,8905
2008. 06. 12	99,4009	2008. 07. 01	99,9179
2008. 06. 13	99,4279	2008. 07. 02	99,9452
2008. 06. 16	99,5093	2008. 07. 03	99,9726
2008. 06. 17	99,5364	2008. 07. 04	100,0000
2008. 06. 18	99,5636		

6.4. A jegyzés lezárása

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig legalább **500.000.000 Ft**, azaz ötszázmillió forint Saját tőke összegyűlt. Az eredményes jegyzés esetén az Alap nyilvántartásba vételét követően a Befektetési jegyek a nem intézményi befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra. Intézményi befektető esetében a Forgalmazó a befektető által a jegyzési íven meghatározott értékpapírszámlájára transzferálja a Befektetési jegyeket.

Az Alap nyilvántartásba vételét követően a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán jóváírt Befektetési jegyek transzferálhatók más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlára.

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha az Alap saját tőkéje az 500.000.000 Ft összeget nem érte el, az Alapkezelő a Befektetők által a jegyzésre befizetett összegeket jutalék levonása nélkül a jegyzési időszak végét követő 3 munkanapon belül visszautalja a Befektetőknek a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláira, illetve a Forgalmazónál ügyfélszámlával nem rendelkező intézményi befektető esetén a Befektető azon számlájára, ahonnan a jegyzés ellenértéke érkezett.

6.5. A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárát előtt lezárhatja a jegyzési időszakot:

túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:

- (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
- (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó, 15 milliárd forintot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az allokáció során elfogad;
- (iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre áll.

Felhívjuk az intézményi Befektetők figyelmét arra, hogy a jegyzési eljárás korábbi lezárhatósága miatt a fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről.

6.6. Túljegyzés

A Befektetési jegyek jegyzése során az Alapkezelő legfeljebb **15 milliárd forint** összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett Befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a 6.5. (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti mennyiséget.

6.7. Allokáció

Túljegyzés esetén a jegyzés lezárását követő banki napon allokációra kerül sor. Az allokáció kártyaleosztásos elven történik, és valamennyi érvényes jegyzés részt vesz benne. Az egyazon befektető által különböző időpontokban adott jegyzések nem kerülnek összevonásra. A leosztás egyes körei az adott körben még résztvevő jegyzések időrendje szerint haladnak: a legkorábbinál kezdődnek és a legkésőbbinél végződnek. Az utolsó – tört – leosztási kör után el nem fogadottként fennmaradó Befektetési jegy igényeknek megfelelő darabszámok után befizetett jegyzési összegeket az Alapkezelő az eredménytelen jegyzés utáni elszámolásról szóló szakaszban (Tájékoztató 6.4. pontja) foglaltak szerint utalja vissza a befektetőknek. Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről a Forgalmazó allokációs értesítőt juttat el a befektetőkhez.

6.8. Érvénytelen jegyzés

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, illetve alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a jegyzési árnak megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a Befektetési jegy ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve intézményi befektetők esetében a Forgalmazó 6.2. pontban nevesített számláján.

6.9. Jegyzési garancia

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

6.10. A Befektetési jegyekhez fűződő jogok

A Befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő Befektetési jegyeknek az összes kibocsátott Befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- jogosult arra, hogy az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyét befektetési szolgáltató igénybevételével a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap futamidejének lejáratát követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől e Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a Befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

6.11. Joghatóság

A jelen Tájékoztató, valamint a Kezelési szabályzat alapján létrejött bármely jogviszonyra a Magyar Köztársaság joga az irányadó. A Befektető, az Alapkezelő, az Alap, a Letétkezelő, valamint a Forgalmazó között a jelen Tájékoztatóban, az Alapkezelési szabályzatban, a jegyzési jognyilatkozatokban, illetve szerződésekben nem szabályozott kérdésekben a Tpt.-ben, az EK rendeletben, a Ptk.-ban valamint a BSzt.-ben foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni. Adózási kérdésekben a Magyar Köztársaság mindenkor hatályos adózási jogszabályait kell alkalmazni.

7. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése: A Forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezeselo.hu honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu

A Tájékoztató, és a Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

Az Alapkezelő az Alap működéséről az üzleti év első felére vonatkozóan nem auditált, az év végét követően pedig könyvvizsgáló által hitelesített jelentést készít a PSZÁF részére, illetve tesz közzé a fent megjelölt honlapon, valamint a forgalmazási helyeken. Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő minden banki munkanapon közzéteszi. A féléves jelentést minden év június 30-át követő 45 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. Az éves jelentést az Alap minden üzleti évének végét követő 120 napon belül kell elkészíteni és nyilvánosságra hozni. A jelentésnek a törvény által előírt tartalommal kell rendelkeznie.

A Befektetési jegyek tőzsdére való bevezetése után az Alap hirdetései, tájékoztatásai a BÉT honlapján is megtekinthetők.

Megtekinthető dokumentumok

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

8. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐI

8.1. Az Alapkezelő bemutatása

Az Alapkezelő az Alap törvényes képviselője.

Adatok az Alapkezelőről

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

Alaptőke: 100.000.000 Ft

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Félfogadás: kedd 10 és 13 óra között.

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

Tevékenységi köre

Az Alapkezelő a Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6523 Mászova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység). Tevékenységét az ÁPTF 1999. július 12-én kelt, 100.007-3/1999. számú határozatával, valamint a PSZÁF 2002. december 20-án kelt III/100.007-6/2002. számú határozatával engedélyezte.

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Tulajdonosi struktúrája

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

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank Zrt. által irányított csoportnak.

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 kereskedési igazgató látja el.

Az Alapkezelő által már létrehozott Befektetési Alapok bemutatását a 4. sz. melléklet tartalmazza.

8.2. A Forgalmazó, a Letétkezelő és a Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetésében közreműködő befektetési szolgáltató bemutatása

A forgalmazói, a letétkezelői és a Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetésében közreműködő szolgáltatói feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el. Befektetési alapok letétkezelésére vonatkozó engedély száma: ÁPTF 975/1997/F.

Céggjegyzék 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.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6512'03 Egyéb monetáris tevékenység, 6521 '03 Pénzügyi lízing, 6523'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, 6712'03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, 6713'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, 6720'03 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység, 7414'03 Üzletviteli tanácsadás.

MKB Bank Zrt. által kibocsátott értékpapírok:

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

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

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

9. 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 érdekelt, hogy a Tpt.-ben megfogalmazott letétkezelői feladatokat ellássa. A Befektetési jegy kibocsátásában érdekelt természetes személyek az Alapkezelő vezető tisztségviselői, vezető állású dolgozói, valamint a munkaszervezetben tevékenykedő alkalmazottai. A Forgalmazónál és a Letétkezelőnél a kibocsátásban érdekelt természetes személyek a vezető tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai, továbbá a befektetési szolgáltatási terület irányítását ellátó, valamint a forgalmazási, illetve letétkezelési feladatokat ellátó munkavállalók.

9.1. Összeférhetetlenség

A Tpt. 242. §-a szerint az érintett természetes személyek összeférhetetlenségére az alábbi törvényi szabályozás vonatkozik. „242. § (1) A befektetési Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

- a 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 zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. kijelenti, hogy legjobb tudomásuk szerint a Tájékoztató készítésének időpontjában nem állt fenn összeférhetetlenség az érintett személyek tekintetében.

9.2. Érdekütközés elkerülése

Az érdekütközés 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 nyilván tartást köteles vezetni (Tpt. 239. § (4)).

10. JOGI SZABÁLYOZÁS

10.1. A befektetési alapra vonatkozó törvényi szabályozás

Az első szabályozó, az 1991. évi LXIII. törvény hatálybalépése óta a jogi előírások, a befektetési alapok működése során szerzett üzleti és piaci tapasztalatokat, valamint az Európai Unió normarendszerét is figyelembe véve részletesebbé és differenciáltabbá váltak. A befektetési alapokra vonatkozó hatályos törvényi előírásokat a jogalkotó, az egységes jogi szabályozás elvét vallva, beépítette a tőkepiaci törvény szabályrendszerébe. Jelenleg tehát a befektetési alapokra vonatkozó normát a Tpt. rendelkezései között, külön címszó alatt, a törvény nyolcadik részében találhatja meg a Befektető. De az egységes jogi szabályozás elve azt is jelenti, hogy a befektetési alapokra vonatkozó előírásokat nem lehet csak a törvény nyolcadik részében található rendelkezésekből megismerni, ugyanis teljes és hű képet kizárólag a törvény egészének megismerése és értelmezése után nyerhet a Befektető.

A Tpt. mellett az Alapkezelő, a 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.

10.2. EK szabályozás

Jelen Tájékoztató az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) alapján készült, amely a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a Tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásról szól.

A befektetési alapokra vonatkozó európai és magyarországi jogi szabályozás eltérése miatt a rendelet alább felsorolt pontjai az Alap vonatkozásában nem, vagy csak bizonyos részleteiben értelmezhetők.

A Bizottság 809/2004/EK Rendeletének I. sz. mellékletének 3., 5.1.2., 5.1.5., 5.2., 6., 8., 9.1., 9.2.1., 9.2.3., 10.4., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 25., XV. mellékletének 7., 8. pontja.

11. 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.

12. TOVÁBBI INFORMÁCIÓK

A Tájékoztató összeállításában szakértő nem működött közre.

A Tájékoztató nem tartalmaz harmadik féltől származó adatot.

Budapest, 2008. április 30.

dr. Gagyi Pálffy Andrásné
MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő

Dzsubák Attila

Bereczki Zsuzsanna

Kérészy Barna

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

13. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

az MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett 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 GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap Befektetési jegyeinek belföldi forgalomba hozatala céljából az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt. együtt készítette. Alapkezelőként, Forgalmazóként, a szabályozott piacra történő bevezetés kezdeményezőjeként is együttesen jár el, ezért a forgalomba hozattal kapcsolatos minden jogszabályon alapuló felelősséget az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemlegesen vállalja.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank 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 és az Alap, mint a Befektetési jegyek kibocsátója 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, 2008. április 30.

dr. Gagyi Pálffy Andrásné
MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő

Dzsubák Attila

Bereczki Zsuzsanna

Kérészy Barna

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

A tájékoztatóban található hivatkozások jegyzéke

Hivatkozások tartalma	Tájékoztató		Kezelési szabályzat	
	fejezet	oldalszám	fejezet	oldalszám
A portfólió elemei	4.5.	11-13	2.3.	5
Nettó eszközérték	4.6.	13	9.	14
Az Alap megszűnése	4.8.	13	10.1., 10.2.	15-16
A hozam meghatározása	5.12.	14	3.	7-9
Hozamfizetés	5.12.	14	4.	9-10
Adózás	5.15.	15	4.2.	9-10

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Alap

MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap

Az Alap Befektetési jegyek nyilvános kibocsátásával létrehozott és működtetett jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel. Zártvégű alap az olyan befektetési alap, amelyre a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható Befektetési jegyek kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalra.

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező részvénytársaság vagy fióktelep.

Allokáció

Túljegyzés, illetve aukciós túlkereset esetén a jegyzés, illetve az aukció lezárását követő eljárás, mely során a kibocsátó, illetve a Forgalmazó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes jegyzések, illetve aukciós ajánlatok elfogadásának mértékéről.

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 jegyek forgalmazója

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 eszköz

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

Befektetési szolgáltató

A befektetési vállalkozás és a befektetési szolgáltatási tevékenységet és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytató hitelintézet, ide nem értve az elszámolóházat.

Befektető

Az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, 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 egészség biztosítási 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 csődeljárásról, a felszámolási eljárásról és a végelszámolásról szóló többször módosított 1991. évi XLIX. törvény.

Dematerializált értékpapír

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

EK rendelet

Az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról.

Értékpapírszámla

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

Felügyelet

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF).

Gt.

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény.

Hozam

A tőkenövekmény azon része, amelyeket a befektetési alapkezelő az Alapkezelési szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a Befektetési jegyek után köteles kifizetni.

Hozamfizetés

Védett hozam

Az Alap a Futamidő alatt, az első év végén a névértékre vetített 10% a második és harmadik év végén 3 % – 3 % névértékre vetített hozamot fizet.

A minimális (védett) hozamot meghaladó lehetőséget a vásárolt opciós konstrukció biztosítja. Amennyiben a meghatározott 15 részvény közül a legnagyobb árfolyamváltozást mutató papír abszolút értékben vett hozamának korrekciós rátával módosított értéke 70%-ból kivonva magasabb érték, mint a védett hozam, akkor a második és harmadik év végén az így meghatározott hozam kerül kifizetésre a befektetők részére.

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) Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.)

Korrekciós ráta

A korrekciós ráta azt mutatja meg, hogy a részvénykosárban a legnagyobb árfolyamváltozást mutató részvény abszolút értelemben vett hozamának mekkora hányada határozza meg az opciós kifizetést. A korrekciós ráta értéke 90% és 150% között mozoghat. Előre nem lehet meghatározni, hogy az Alap induló saját tőkéjének mekkora hányadát fordítja az Alapkezelő az opció beszerzésére, mert az opció árát a jegyzési időszak alatti piaci körülmények befolyásolják. Emiatt az Alapkezelő a korrekciós ráta értékét a fenti határok között tudja megadni. A korrekciós ráta pontos értéke csak az opció megvásárlásakor áll az Alapkezelő rendelkezésére.

A korrekciós ráta pontos értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

Másodlagos értékpapír piac

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

Nettó eszközérték

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök – ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

Opciós konstrukció

Az Alapkezelő által az Alapba vásárolt opciós konstrukció, mely az opció árának kifizetése ellenében olyan jogot biztosít az opció vevője számára, mely szerint az opció eladója az opció vevője részére az opció lejáratakor az opcióban meghatározott részvényindexek megfigyelési időpontokban mért értékének számtani átlaga alapján mért hozamának megfelelően fizeti ki az Alap saját tőkéjére vonatkozóan a részesedési ráta arányában.

Portfólió

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

Ptk.

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

Saját tőke

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

Származtatott (derivatív) ügylet

Olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivátiva).

Személyi jövedelemadó törvény

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

Ügyfélszámla

Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató által vezetett számla. A Tájékoztatóban írottakkal összhangban a Befektetőnek az MKB Bank Zrt. mint Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlája.

Tpt.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

Tőzsde

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

Vezető tisztségviselő

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

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

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai

Budapest és környéke

ALAGÚT UTCA	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
ARÉNA 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.
BÉKÁSMEGYER	H-1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52-54.
ÚJPESTI FIÓK	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.
SOLYMÁR	H-2085 Solymár, Tretyánszky u. 68.
SZENTENDRE	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
BUDAÖRS	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
VÁC	H-2600 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	
BAJA	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10.
BALASSAGYARMAT	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
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.
EGER	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
ESZTERGOM	H-2500 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.
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.
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.
SALGÓTARJÁN	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.
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.
VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
ZALAEGRSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitvatartási ideje

Nem bevásárlóközponti fiókok:

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

Bevásárlóközpont fiókok:

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

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

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

Átalakulás Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-14, kelte: 1996. február 1. Névváltoztatás felügyeleti engedély száma: E-III/110.005-13, kelte: 2004. december 17.

Saját tőke 2005. 12. 31-én: 12.024.950 e Ft, amit 9.197.265.961 db 1 Ft névértékű, névre szóló Befektetési jegy, 2006. 12. 31-én 18.680.479 e Ft, amit 13.543.235.619 db 1 Ft névértékű, névre szóló Befektetési jegy, 2007. 12. 29-én 16.220.944 e Ft, amit 11.35.227.678 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-ával 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%.

MKB Bonus Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap

(korábbi elnevezése: Bonus Nyíltvégű 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 engedély száma: E-III/110.044, kelte: 1995. július 25.

Névváltoztatás felügyeleti engedély száma: E-III/110.044-12, kelte: 2004. december 17. Átalakulási felügyeleti nyilvántartásba vétel száma: 1111-08, kelte: 1995. augusztus 10.

Saját tőke 2005. 12. 31-én: 2.110.120 e Ft, amit 1.101.620.670 db 1 Ft névértékű, névre szóló Befektetési jegy, 2006. 12. 31-én 2.015.149 e Ft, amit 927.664.860 db 1 Ft névértékű, névre szóló Befektetési jegy, 2007. 12. 29-én 2.170.147 e Ft, amit 931.665.615 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 magyar részvényekbe fekteti be. Az egyes értékpapír fajták portfólióban lévő arányairól – a mindenkorai törvényi előírásokat figyelembe véve – az alapkezelő dönt.

Portfólió a befektetési politika szerint: részvények, gazdálkodói kötvények, állampapírok, derivatív ügyletek, bankbetét. Hozamfizetés: nincs (2002. november 13-ával 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. 1 3,91%; 2007. 12. 29. 7,23%.

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 3.642.806 e Ft, amit 933.835.859 db 1 Ft névértékű, névre szóló Befektetési jegy, 2007. 12. 29-én 3.920.352 e Ft, amit 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

tő értékpapírok vásárlásával az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az egyes értékpapírfajták portfólióban lévő arányáról – a mindenkor 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 megszünteti. Az Alap megszüntetését a a PSZÁF E-III/110.152-7/2008. számú határozatával engedélyezte.

A Tpt. 256. § (6) bekezdés alapján az MKB Nyíltvégű Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap Befektetési jegyeinek visszaváltását és eladását az Alapkezelő 2008. április 2-ával felfüggesztette.

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 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%.

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 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 be-

lül 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 piaci 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%.

MKB Alapok Alapja

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

Módosítási 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 236.452.046 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 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 történt, melynek keretében az egyes befektetési alapok jól körülhatárolt kockázatot, piaci orientációt, és regionális jelenlétet biztosítanak.

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

Az Alap éves hozama: 2006. 12. 29. 5,18%; 2007. 12. 29. 3,07%.

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. 01. 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 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!).

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

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 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 alakulását, 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 a Magyar Állam által Magyarországon forintban kibocsátott diszkont kincstárjegyekbe fekteti.

Az alap hozama: 2007. 12. 29. 4,53% (indulástól, nem évesített!).

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

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

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

MKB GRÁNIT Tőkegarantált Származtatott Alap

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

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

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 részvényi 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 a garantált tőkét és a meghatározott részvényi piacok (Kína, Japán, Hong Kong) és ingatlanpiacok (eurózána, 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 piacból 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, a 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 PAGODA II. 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 részvényi 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 Ft

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 részvénypiacok (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 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 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.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel szám: E-III/110.537-1/2007., kelte: 2007. augusztus 3.

Induló tőke: 7.021.990.000 Ft

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 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 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.

Induló tőke: 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 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 Ft

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 Tőkevédett 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 korigált 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. Tőkevédett 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 Ft

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 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 bekövetkeztével – 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 PAGODA III. Tőkevédett 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 Ft

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 korigált 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 Ft

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 korigált 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: jegyzési időszak 2008. április 7 – 2008. május 30.

Befektetési politika: az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az az Alap tőkevédelmet 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 bevezeti.

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: jegyzési időszak 2008. 2008. május 5 – 2008. május 30.

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) 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 GEMINI

Tőke- és Hozamvédett

Származtatott Alap

elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834, 268-8184
telefax: 268-7509
e-mail: mkbalapkezelo@mbk.hu

Forgalmazó:
MKB Bank Zrt.

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

Letétkezelő:
MKB Bank Zrt.

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

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap,
ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű! A származtatott ügyletek
Tpt. 273. § (1) bekezdés szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege
nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének 100%-át.**

TARTALOMJEGYZÉK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ADATAI.....	5
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE, TÍPUSA, FAJTÁJA FUTAMIDEJE.....	5
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP FELÜGYELETI ÉS ALAPKEZELŐI HATÁROZATAI	5
1.3. AZ ALAP SAJÁT TÖKÉJE.....	5
2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	5
2.1. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJA.....	5
2.2. AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA.....	5
2.3. A PORTFÓLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI ÉS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	5
2.3.1. BETÉT, LEKÖTÖTT BETÉT	6
2.3.2. SZÁRMAZTATOTT ESZKÖZÖK: OPCÍÓK.....	6
2.3.3. HÍTELKERET	7
2.3.4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI ESZKÖZEINEK TERHELÉSE	7
3. AZ ALAP HOZAMA	7
3.1. SZÁMPÉLDA.....	8
4. AZ ALAP ÁLTAL TELJESÍTETT KIFIZETÉSEK.....	9
4.1. TÖKE VISSZAFIZETÉSE.....	9
4.2. HOZAMFIZETÉS	9
4.3. TÖKE- ÉS HOZAMVÉDELEM	10
5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA	10
6. A FORGALOMBA HOZATAL SZEREPLŐINEK BEMUTATÁSA	11
6.1. AZ ÁLAPKEZELŐ BEMUTATÁSA	11
6.2. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA.....	11
7. HIRDETMÉNYEK KÖZZÉTÉTELE ÉS A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA	12
8. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI	12
8.1. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ÁRA	13
8.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK TULAJDONOSAIT MEGILLETŐ JOGOK	13
9. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE	14
9.1. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK SZÁMÍTÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	14
9.1.1. LEKÖTÖTT ÉS LÁTRA SZÓLÓ BANKBETÉTEK	14
9.1.2. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK	14
9.2. KÖLTSÉGEK.....	14
10. AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉRE, FELSZÁMOLÁSÁRA, ÁTALAKULÁSÁRA ÉS BEOLVADÁSÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	15
10.1. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE	15
10.2. AZ ALAP ÁTALAKULÁSA	15
10.3. AZ ALAP BEOLVADÁSA	16
11. JOGI SZABÁLYOZÁS ÉS JOGVITÁK RENDEZÉSE	16
11.1. JOGI SZABÁLYOZÁS	16
11.2. JOGVITÁK RENDEZÉSE	16

1. A Befektetési Alap adatai

1.1. A Befektetési Alap neve, típusa, fajtája futamideje

A Befektetési alap neve: **MKB GEMINI Tőke- és Hozamvédett Alap.**

A Befektetési alap típusa, fajtája: nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap.

ISIN kód: HU0000706874

A Befektetési alap futamideje: az Alap nyilvántartásba vételétől 2011. július 11-ig.

1.2. A Befektetési Alap Felügyeleti és Alapkezelői határozatai

Az Alapkezelő Igazgatósági határozatának száma: 7/2008., kelte: 2008. április 29.

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

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a.....lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételét a Felügyelet engedélyezi.

1.3. Az Alap saját tőkéje

Kibocsátásra kerül legalább 50.000 db, legfeljebb 1.500.000 db, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált Befektetési jegy. A Befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg. Az Alap induló saját tőkéje a lejegyzett Befektetési jegyek össznévértéke. Az Alap futamideje alatt a saját tőke pedig az összesített nettó eszközérték.

2. Az Alap befektetési politikája

2.1. Az Alap befektetési célja

Az Alap célja, hogy a befektetőknek olyan kedvező befektetési alternatívát kínáljon, mely a tőke- és hozamvédelmet ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással elérhető magasabb hozam esélyével.

2.2. Az Alap befektetési politikája

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% (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 százalékos 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.

2.3. A portfólió lehetséges elemei és befektetési korlátok

A befektetési politika megvalósítása érdekében az Alap saját tőkéje az alábbi eszközökbe kerül befektetésre:

2.3.1. Betét, lekötött betét

A befektetés célja, hogy a hozammal növelt befektetett eszköz értéke biztosítsa az Alap induláskori Saját tőkéjének a lejáratkori rendelkezésre állását, valamint az első év végi hozamot és az Alap működésével kapcsolatos költségek fedezését. Az Alapkezelő fix hozamú banki betétekbe helyezi el a Saját tőke ezen részét. A banki betétek lejáratára és kamata úgy kerül meghatározásra, hogy a betétek kamatának értéke az első év végén elérje az első év végi hozam és az Alap költségeinek együttes értékét, lejáratkor pedig a befektetők részére kifizetendő tőke, és az Alap költségeinek együttes összegét. A betétek tervezett aránya meghaladja az Alap Saját tőkéjének 80%-át, ez az arány a pénzügyi hozamok alakulásától függően változhat.

2.3.2. Származtatott eszközök: opciók

Az Alapkezelő a Saját tőke fennmaradó részét opciós konstrukció vásárlására fordítja.

Az opciós konstrukció mögött álló részvénykosár – egyenlő súllyal – az alábbi részvényeket tartalmazza:

Részvény	Reuters kód	Bloomberg kód	Tőzsde
Google	GOOG.OQ	GOOG US	NASDAQ
Garmin	GRMN.OQ	GRMN US	NASDAQ
Cisco	CSCO.OQ	CSCO US	NASDAQ
Sandisk	SNDK.OQ	SNDK US	NASDAQ
Amgen	AMGN.OQ	AMGN US	NASDAQ
Genentech	DNA.N	DNA US	NASDAQ
Intel	INTC.OQ	INTC US	NASDAQ
Infosys	INFY.OQ	INFY US	NASDAQ
Oracle	ORCL.OQ	ORCL US	NASDAQ
Ebay	EBAY.OQ	EBAY US	NASDAQ
Nvidia	NVDA.OQ	NVDA US	NASDAQ
Liberty Global	LBTYA.OQ	LBTYA US	NASDAQ
Hologic	HOLX.OQ	HOLX US	NASDAQ
Biogen	BIIB.OQ	BIIB US	NASDAQ
VmWare	VMW.N	VMW US	NASDAQ

A Részvénykosár elemeinek rövid bemutatása:

Google

A cég web alapú keresőt hozott létre, ami kiterjed az egész internetre. A kereső széles kínálatot nyújt a kívánt tartalom megtalálására, amit szöveggént, képként és csoportként is el lehet érni.

Garmin

A Garmin navigációs, kommunikációs és mindenféle információs berendezéseket kínál, amik képesek alkalmazni a GPS (Global Positioning System) technológiát. A cég tervezi, fejleszti és terjeszti kézi, hordozható GPS-es navigációs termékeit.

Cisco

A Cisco adatforgalmi eszközöket kínál az internet elérésére. Továbbá adat, hang és videó átviteli megoldásokat kínál épületen belül vagy a cég területén és/vagy az egész világon.

Sandisk

A cég memória kártyák (flash memory) tervezésével, gyártásával és értékesítésével foglalkozik.

Amgen

A cég molekuláris és sejt kutatásokat végez humán gyógyászati célokból. Nagy hangsúlyt fektet a neurológia, a hematológia területén a rák, fertőző betegségek és gyulladásos betegségek megelőzésére.

Genentech

A Genentech egy biotechnológiai cég, amely humán gyógyszerészeti termékek kutatásával, fejlesztésével és értékesítésével foglalkozik.

Intel

A cég számítástechnikai termékeket tervez, gyárt és értékesít nagy mennyiségben. A INTEL fő termékei: mikroprocesszor, chip, memória kártya, grafikai termékek, network és kommunikációs termékek.

Infosys

Az Infosys speciális termékeket kínál elsősorban biztosítók, bankok, telekommunikációs cégek és feldolgozó ipari cégek részére. Fő szolgáltatásaik: T consulting, alkalmazások fejlesztése, rendszerek létrehozása és kezelése stb.

Oracle

Vállalati információs szoftvereket kínál, de foglalkozik adatbázis és kapcsolati szerverekkel, gyakorlati fejlesztésekkel, döntéstámogató eszközökkel és üzleti alkalmazásokkal. A cég programjai a számítógépek széles skáláján futnak, a hálózati rendszerektől a személyi számítógépekig.

Ebay

Internetes felületű kiskereskedelmi cég. Vevők és eladók egyaránt használják a cég szolgáltatását az árufélék széles skálájának adás-vételében. Teljesen automatizált 24 órás szolgáltatás, melyen az eladók eladásra kínált áruira a vevők licitálhatnak.

Nvidia

A cég legfőbb terméke az általa tervezett és kifejlesztett 3 dimenziós grafikai processzor és a hozzá kapcsolódó program, de termékei lefedik a személyi számítógép piacon az interaktív 3 dimenziós rajzoló programok teljes skáláját.

Liberty Global

A cég részesedést birtokol szélessávú internet szolgáltatókban, melyek az Egyesült Államokon kívüli, elsősorban Európában, Ázsiában és Latin-Amerikában működnek.

Hologic

Olyan röntgensugárral működő berendezést fejlesztett, gyárt és értékesít, amellyel pontosan mérhető a csont sűrűsége és diagnosztizálható a csonttritkulás.

Biogen

Az onkológia és az immunológia területén újszerű terápiával foglalkozó cég. A főbb termékei a RITUXAN, AVONEX, ZEVALIN és AMEIVE. Irodával a világ minden részén rendelkezik, az Egyesült Államokon kívül Kanadában, Ausztráliában, Japánban és Európában is.

VmWare

Virtuális infrastruktúra megoldásokat fejlesztő cég. Termékei többek között a vManage, a vPlatform és a vTools, amelyek egységes alapelvek szerint a különböző alkalmazások közötti átmenetet támogatják.

A 2.3.1. és a 2.3.2. pontokban meghatározott eszközcsoporthozon kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

2.3.3. Hitelkeret

A Tpt. 263. § (1) bekezdése értelmében a zártvégű befektetési alap Befektetési jegyei a futamidő vége előtt nem válthatók vissza, így az Alapnak hitelkeretre nincs szüksége.

2.3.4. Az Alap befektetési eszközeinek terhelése

Az Alap befektetési eszközeit semmilyen módon nem lehet terhelni.

3. Az Alap hozama

Az Alap évente fizet hozamot.

1. Az első év végén az Alap a névértékre vetítve 10% hozamot fizet. A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja.
2. A második és harmadik év végén vagy 3% – 3% védett hozamot, vagy az opciós konstrukció által meghatározott hozamot fizet.

$C(t) = \text{Max} [3\%, 70\% - \text{Korrektíós ráta} * \text{Max}\{ \text{Abs} [\text{Részvényteltj.}(i,t), i = 1..15]\}]$

ahol:

$C(t)$: a t. évben kifizethető hozam mértéke

$$\text{Részvényteltjesítmény}(i,t) = \left(\frac{S_i^t}{S_i^0} - 1 \right)$$

Ahol:

S_i^t : i. részvény záróárfolyama a t. megfigyelési időpontban

S_i^0 : i. részvény záróárfolyama az induló megfigyelési időpontban

i: értéke 1-től 15-ig fut, és a fent definiált 15 részvényt jelenti

t: a második és a harmadik megfigyelési időpontot jelenti

A minimális hozam (második év végén 3% és harmadik év végén 3%, a névértékre vetítve) védett hozam, amit az opciós konstrukció biztosít.

A hozamok bruttó módon értendők.

Az egyes részvények értékeinek meghatározása a 2.3.2 pontban meghatározott piaci jegyzések záró ára alapján történik.

Megfigyelési időpontok

Induló Megfigyelési időpont	2008. július 11.
Első év Megfigyelési időpont	2009. július 13.
Második év Megfigyelési időpont	2010. július 12.
Lejárat, Harmadik Megfigyelési időpont	2011. július 11.

A korrekciós ráta azt mutatja meg, hogy a részvénykosárban a legnagyobb árfolyamváltozást mutató részvény abszolút értelemben vett hozamának mekkora hányada határozza meg az opciós kifizetést. A korrekciós ráta értéke 90% és 150% között mozoghat. Előre nem lehet meghatározni, hogy az Alap induló saját tőkéjének mekkora hányadát fordítja az Alapkezelő az opció beszerzésére, mert az opció árát a jegyzési időszak alatti piaci körülmények befolyásolják. Emiatt az Alapkezelő a korrekciós ráta értékét a fenti határok között tudja megadni. A korrekciós ráta pontos értéke csak az opció megvásárlásakor áll az Alapkezelő rendelkezésére.

A korrekciós ráta pontos értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a magasabb hozam érdekében vállalni kell annak kockázatát, hogy a legnagyobb árfolyamváltozást mutató részvény abszolút értékben kifejezett és a korrekciós rátával módosított árfolyamváltozása az indulástól mért második és az indulástól mért harmadik év végén meghaladhatja a meghatározott 70%-os értéket. Ebben az esetben az Alap a második évben csak a 3% (védett) hozamot, lejáratkor a 3% védett hozamot és a tőke összegét fizeti ki.

Az opciós konstrukció hozamát az alábbi pénzpiaci és tőkepiaci tényezők befolyásolják:

- az egyes részvények árfolyam, illetve áralakulása, áringadozása
- piaci kamatok alakulása.

3.1. Számpélda

Az alábbiakban egy számszerű példán bemutatásra kerül a második és harmadik évben **kifizethető** hozam kiszámításának módszertana.

A táblázatban szereplő teljesítmények csak tájékoztató jelleggel kerültek meghatározásra, a tényleges jövőbeli teljesítmények ettől lényegesen eltérhetnek.

	Részvény	Induló érték	2. év végi árfolyam	Teljesítmény a második év végén (%)	2. év abszolút teljesítménye (%)	3. év végi árfolyam	Teljesítmény a harmadik év végén (%)	3. év abszolút teljesítménye (%)
1	Google	100	90	-10	10	80	-20	20
2	Garmin	100	120	20	20	110	10	10
3	Cisco	100	110	10	10	130	30	30
4	Sandisk	100	150	50	50	120	20	20
5	Amgen	100	85	-15	15	110	10	10
6	Genentech	100	95	-5	5	100	0	0
7	Intel	100	113	13	13	140	40	40
8	Infosys	100	155	55	55	155	55	55
9	Oracle	100	70	-30	30	180	80	80
10	Ebay	100	120	20	20	130	30	30
11	Nvidia	100	115	15	15	110	10	10
12	Liberty Global	100	127	27	27	95	-5	5
13	Hologic	100	108	8	8	135	35	35
14	Biogen	100	125	25	25	110	10	10
15	VmWare	100	113	13	13	115	15	15

A második év végén a legnagyobb abszolút értékű változást az Infosys részvény mutatta (55%). Feltételezve, hogy az Alap korrekciós rátáját 110%-ban határozta meg az Alapkezelő, az opciós konstrukció által fizetett hozam nagysága:

Max [3%, 70% - (110% * 55%)] azaz 70% - 60,5% = 9,5%.

Mivel az opciós konstrukció részvénytulajdosítvány alapján meghatározott hozama (9,5%) nagyobb, mint a 3%-os védett hozam, ezért az előbbi kerül kifizetésre a második év végén.

Azaz a példában szereplő adatok alapján egy Befektetési jegyre jutó hozam a második év végén:

Névérték * Opciós konstrukció hozama = 10.000 * 9,5% = 950 forint

A harmadik év végén a legnagyobb abszolút értékű változást az Oracle részvény mutatta (80%). Az opciós konstrukció által fizetett hozam nagysága:

Max [3%, 70% - (110% * 80%)] azaz 3%.

Mivel az opciós konstrukció részvénytulajdosítvány alapján meghatározott hozama (70%-88% = -18%) kisebb, mint a 3%-os védett hozam, ezért az utóbbi kerül kifizetésre a harmadik év végén.

Azaz a példában szereplő adatok alapján egy Befektetési jegyre jutó hozam a harmadik év végén:

Névérték * Opciós konstrukció hozama = 10.000 * 3,0% = 300 forint

Tehát a fenti példa alapján a befektető egy 10.000 forintos névértékű Befektetési jegyre első év után 1.000 forint, a második év után 950 forint, a harmadik év után, lejáratkor pedig 300 forint hozamot kap.

4. Az Alap által teljesített kifizetések

4.1. Tőke visszafizetése

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Az Alap a befektetők által elhelyezett teljes tőkeösszeget az Alap Futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően visszafizeti. A Futamidő leteltével az Alapkezelő elkészíti az Alap megszűnési jelentését, azt a Felügyelet részére megküldi, egyidejűleg hirdetményei között közzéteszi, hogy a Befektetők részére a tőke- és – amennyiben van kifizethető hozam – hozamfizetést mikortól kezdi meg a Letétkezelő. A tőkével kapcsolatos kifizetéseket a Letétkezelő teljesíti banki átutalással a Befektetési jegy tulajdonosok részére a következők szerint.

- A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén és időpontjában érvényes pénzügyi és egyéb rendelkezések, így különösen a kifizetés helyén illetékességgel bíró központi értékpapírszámla-vezető szervezet, a BÉT vagy más értéktőzsde (ha alkalmazandó) szabályzatai és előírásai.
- A Befektetési jegy tulajdonosok részére a Befektetési jegyekkel kapcsolatos kifizetéseket a központi értékpapírszámla-vezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a központi értékpapírszámla-vezető szervezet mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott – fordulónap végén az adott Befektetési jegyek tekintetében állománnyal rendelkező értékpapírszámla-vezetők részére kell teljesíteni a központi értékpapírszámla-vezető szervezet vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatai figyelembe vételével.
- Az esedékes kifizetés azon személy részére teljesítendő, aki a fordulónap végén Befektetési jegy tulajdonosnak minősül.
- A központi értékpapírszámla-vezető szervezettől kapott utasításokkal, valamint a Befektetési jegyek kifizetési feltételeivel összhangban teljesített kifizetéseket a Befektetési jegy tulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és az Alap, az Alapkezelő, a Forgalmazó, illetve a Letétkezelő az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.
- Sem az Alap, sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig a Letétkezelő nem fog pótlólagos kifizetést teljesíteni abban az esetben, ha a Befektetési jegyek alapján a fentiek figyelembe vételével teljesítendő kifizetésekből a mindenkor hatályos jogszabályok szerint adót, díjat vagy más összeget kell levonnia az Alapnak, az Alapkezelőnek, a Forgalmazónak, a Letétkezelőnek, illetve a kifizetőnek minősülő személynek. Az Alap, az Alapkezelő, a Forgalmazó, a Letétkezelő, illetve a kifizető a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a Befektetési jegy tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy az ilyen kifizetésekből ered.

4.2. Hozamfizetés

Az Alap hozamfizetési időpontja

1. Az első év végén az Alap a névértékre vetítve 10% hozamot fizet. A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja. A védett hozam kifizetését 2009. július 14-én kezdi meg az Alap.
2. A második év végén az Alap a névértékre vetítve minimum 3%, vagy az opciós konstrukció által meghatározott hozamot fizet. A hozam kifizetését 2010. július 19-én kezdi meg az Alap.

3. Lejáratkor az Alap a névértékre vetítve minimum 3%, vagy az opciós konstrukció által meghatározott hozamot fizet. Lejáratkor a hozam a tőkével együtt kerül kifizetésre. A kifizetés időpontját a Kezelési szabályzat 10.1.5. pontja tartalmazza.

A hozamok kifizetése a tőke visszafizetéséről szóló 4.1. pontban foglalt eljárási rend szerint történik, mely a következőkkel egészül ki.

a) Magánszemély Befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot személyi jövedelemadó terheli.

A Kezelési szabályzat készítésének időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.

Belföldi illetőségű magánszemély befektetők esetén a Magyarországon forgalmazott Befektetési jegyen elért jövedelem adókötelezettségére vonatkozó szabályok függnek a befektetési alapok értékesítési helyétől:

Tőzsdén kívüli értékesítés esetén az elért hozam- és árfolyamnyereség jellegű jövedelem kamatnak minősül és Magyarországon 20% mértékű adó terheli. A felmerült adót a kifizető (a befektető értékpapírszámláját vezető befektetési szolgáltató) a szerzés időpontjában állapítja meg, vonja le, majd fizeti és vallja be az adóhatóságnak. Ezzel kapcsolatban a befektetőnek teendője nincs. A megfizetett adót nem csökkenti az egyéb ügyleteken elszenvedett veszteség. (1995. évi CXVII. Törvény 65. §)

Tőzsdői értékesítés esetén az elért árfolyamnyereség tőzsdői ügyletből származó jövedelem. Jövedelem: az adóévben, pénzben elszámolt ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó része. A jövedelem után az adó mértéke 20%. A jövedelmet a befektetési szolgáltató által kiállított bizonylatok, illetve saját nyilvántartása alapján a magánszemély állapítja meg, önadózásként kezeli és a bevallás benyújtásáig előírt határidőig fizeti meg. Ha a magánszemély az adóévben ügyleti veszteséget ér el és azt az adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult. Adókiegyenlítés az adóévben vagy az azt megelőző két évben bevallott veszteség figyelembevételével, az elért árfolyamnyereség csökkentésére. (1995. évi CXVII. Törvény 67/A. §)

b) Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét.

Árfolyamnyereség esetén a jövedelem a bevételnek a megszerzésre fordított érték és a járulékos költségek együttes összegét meghaladó része. Járulékos költségek különösen a megszerzéshez, értékesítéshez közvetlenül kapcsolódó jutalékok, az értékpapír tartásával kapcsolatban felmerülő költségek.

c) Céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

4.3. Tőke- és hozamvédelem

A tőkevédelem az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratakor visszakapja.

A hozamvédelem az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékére vetítve a futamidő első évének végén 10% a második és a harmadik év végén 3% – 3% hozamot kapjon.

A tőke visszafizetését és a védett hozam kifizetését az Alap befektetési politikája biztosítja. Harmadik személy a tőke visszafizetéséért és a védett hozam kifizetéséért garanciát nem vállal.

5. A Befektetési jegyek másodlagos forgalmazása

A zártvégű befektetési alapra forgalomba hozott Befektetési jegyek a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza. (Tpt. 263. § (1))

Az Alapkezelő az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési jegyek BÉT-re történő bevezetését a Tpt. értelmében. A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a másodlagos értékpapírpiacra lehet.

A futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem ad el és nem vált vissza Befektetési jegyeket.

6. A forgalomba hozatal szereplőinek bemutatása

6.1. Az Alapkezelő bemutatása

Adatok az Alapkezelőről

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

Alaptőke: 100.000.000 Ft

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Félfogadás: kedden 10 órától 13 óráig

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

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Tulajdonosi struktúrája

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

Az Alapkezelő tagja az MKB Bank Zrt. által irányított vállalatcsoportnak.

Tevékenységi köre

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

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 kereskedési igazgató látja el.

Az Alapkezelő feladata

Az Alapkezelő feladata, hogy törvényes tevékenysége során a meghirdetett befektetési elveknek megfelelő befektetési alapot kialakítsa és azt a Befektetők általános megbízása alapján azok érdekében kezelje. Az Alapkezelő mint az Alap törvényes képviselője az Alap nevében és helyette eljárva az Alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek az Alap befektetési elveihez igazodó adásvételét végzi. Az Alapkezelő az Alap kezelése során a Felügyelet által jóváhagyott Kezelési szabályzatban meghatározott költségeket számíthatja fel az Alap terhére. Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles feladatait ellátni.

6.2. A Letétkezelő bemutatása

A Letétkezelői feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el. (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.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6512'03 Egyéb monetáris közvetítés

6521'03 Pénzügyi lízing

6523'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

6712'03 Értékpapírügynöki tevékenység, alapkezelés

6713'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6720'03 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

7414'03 Üzletviteli tanácsadás

A Letétkezelő feladata

A Letétkezelő az Alapkezelő megbízása alapján letéteményesként az Alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának – ideértve az alap saját tőkéjének összegyűj-

tése 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.

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

7. A hirdetésmények közzététele és a Befektetők tájékoztatása

Tájékoztatások, hirdetésmények megjelentetése

A Forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezelő.hu honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlapon jelenteti meg hirdetésményeit.

A Tájékoztató és Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

Az Alapkezelő az Alap működéséről az üzleti év első felére vonatkozóan nem auditált, az év végét követően pedig könyvvizsgáló által hitelesített jelentést készít a PSZÁF részére, illetve tesz közzé a fent megjelölt honlapon, valamint a forgalmazási helyeken. Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő minden banki munkanapon közzéteszi.

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

Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség

Az Alapkezelő az Alap működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá köteles közzétenni és a Forgalmazónál hozzáférhetővé tenni:

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetésményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- d) az Alapkezelési szabályzat módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- e) az Alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- f) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- g) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése az Alapkezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- h) az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását, két munkanapon belül;
- i) az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- j) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;
- k) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- l) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon;
- m) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővítése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül. A Befektetési jegyek tőzsdére való bevezetése után az Alap hirdetésményei, tájékoztatásai a BÉT honlapján is megtekinthetők.

8. Az Alap Befektetési jegyei

Kibocsátásra kerül legalább 50.000 db legfeljebb 1.500.000 db egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló „A” sorozatú, dematerializált Befektetési jegy. A Befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg. Az Alap Befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek forgalomba, ezért az a személy vásárolhatja az Alap Befektetési jegyeit, aki a Forgalmazóval értékpapírszámla-vezetésre szerződést kötött, illetve intézményi befektetők esetén jegyzéskor megadja a számlavezető bankja nevét és értékpapírszámla-számát.

A dematerializált értékpapír olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatait pedig az értékpapírszámla tartalmazza.

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.

Az Alap nyilvántartásba vételét követően a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán jóváírt Befektetési jegyek transzferálhatók más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlára. A Befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

8.1. A Befektetési jegyek ára

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkont áron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **10,0%**-os (365/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2008. 06. 02	99,1309	2008. 06. 19	99,5907
2008. 06. 03	99,1578	2008. 06. 20	99,6179
2008. 06. 04	99,1848	2008. 06. 23	99,6995
2008. 06. 05	99,2117	2008. 06. 24	99,7268
2008. 06. 06	99,2387	2008. 06. 25	99,7540
2008. 06. 09	99,3197	2008. 06. 26	99,7813
2008. 06. 10	99,3468	2008. 06. 27	99,8086
2008. 06. 11	99,3738	2008. 06. 30	99,8905
2008. 06. 12	99,4009	2008. 07. 01	99,9179
2008. 06. 13	99,4279	2008. 07. 02	99,9452
2008. 06. 16	99,5093	2008. 07. 03	99,9726
2008. 06. 17	99,5364	2008. 07. 04	100,0000
2008. 06. 18	99,5636		

Az Alapkezelő az Alap a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételt követően egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési jegyek BÉT-re történő bevezetését a Tpt. értelmében. A befektetési alap létrejötte után Befektetési jegyeket vásárolni, illetve eladni kizárólag a másodlagos értékpapírpiacra lehet. A futamidő alatt a Forgalmazó az Alapkezelő megbízásából nem ad el és nem vált vissza Befektetési jegyeket.

8.2. A Befektetési jegyek tulajdonosait megillető jogok

A Befektetési jegy tulajdonosát megilletik mindazon jogok, amelyeket a mindenkor hatályos magyar jogszabályok és a jelen Kezelési szabályzatban foglaltak a Befektetési jegy tulajdonosa számára biztosítanak.

A Befektetési jegy tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő Befektetési jegyeknek az összes kibocsátott Befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- jogosult arra, hogy az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyét befektetési szolgáltató igénybevételeivel a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap futamidejének lejáratát követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől a Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a Befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Alapkezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

9. Az Alap nettó eszközértéke

A Letétkezelő a rendelkezésre álló árfolyamok alkalmazásával minden munkanapon meghatározza az Alap nettó eszközértéket és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja. A Letétkezelő a nettó eszközértéket a megállapítást követő első banki munkanapon teszi közzé az Alap hivatalos közleményeinek helyén, illetve a Forgalmazó fiókjaiban.

Az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő befektetett eszközök alábbi módon számított értékének, valamint az Alap pénzeszközeinek összege határozza meg, csökkentve a Letétkezelő által a tárgynapon meghatározott kötelezettségek értékével.

9.1. Az Alap nettó eszközértékének számítására vonatkozó szabályok

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

Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelése

9.1.1. Lekötött és látra szóló bankbetétek

A lekötött betétek értékének megállapításakor figyelembe kell venni a felhalmozott kamatokat is.

A látra szóló betétek értékét oly módon kell figyelembe venni, mintha azokat az Alapkezelő aznap likvidálná.

9.1.2. Származtatott ügyletek

A származtatott ügyletek értékelése az alábbi módszerek szerint megállapított legutolsó napi árfolyam alapján történik. Ha több árfolyam is elérhető az adott napra vonatkozóan, akkor az értékelést az alábbi sorrend szerint elsőként elérhető árfolyam alapján kell elvégezni:

- bank vagy befektetési vállalkozó által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam,
- az adott származtatott eszköz vonatkozásában elismert értékelési módszer alapján számított elméleti árfolyam a számítás megfelelő dokumentálásával,
- utolsó üzletkötés árfolyama.

9.2. Költségek

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

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

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

Az Alapot terhelő költségek

Az Alapkezelő az Alapra alapkezelési díjat terhel. Az alapkezelési díj az egyszeri induláskori alapkezelési díjból, az éves alapkezelési díjból, valamint a megszűnéskori alapkezelési díjból áll.

- Az egyszeri induláskori alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximum 5%-a, amely az indulást követő 20 banki munkanapon belül kerül kifizetésre. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtól lefelé eltérhet.
- Az éves alapkezelési díj mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximálisan 1,5%-a évente. Az Alapkezelő ettől az alapkezelési díjtől lefelé eltérhet. Az éves alapkezelési díj pénzügyi teljesítése félévente esedékes.
- Az Alap megszűnésekor az alapkezelési díj az Alap megszűnéskori utolsó értékelésnapon 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 Alapkezelő az alapkezelői díjből fizeti az Alap működésével kapcsolatban felmerülő alábbi költségeket:

- a Befektetési jegyek előállításával kapcsolatos költségek,
- az Alap könyvvizsgálójának mindenkor éves díja (tört év esetén az éves díj időarányosan kerül elszámolásra),
- a Befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves jelentés ki nyomtatásával, szétosztásával, közzétételével kapcsolatos költségek,
- a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei, az Alappal kapcsolatos reklámköltségek,

- az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak,
- az Alap tőzsdei bevezetésének és tőzsdei forgalomban tartásának díjai,
- az Alap megszűnésével, illetve felszámolásával kapcsolatos díjak és költségek,
- a Forgalmazónak fizetendő egyszeri díj az Alap induláskori Saját tőkéjének maximum 4,0%-a,
- a Forgalmazónak fizetendő éves forgalmazási díj az Alap induláskori Saját tőkéjének maximum 1%-a,
- a Letétkezelőnek fizetendő éves díj az Alap nettó eszközértékei számtani átlagának 0,2%-a évente.

A fizetendő alapkezelési díjak fedezetét az Alapkezelő az Alap indulásakor fix hozamú betétbe fekteti, és a futamidő során ebből fizeti ki a folyamatosan felmerülő költségeket. Amennyiben a fix hozamú betét a futamidő során nem fedezi az Alap költségeit, az Alapkezelő saját vagyona terhére fedezi azokat.

10. Az Alap megszűnésére, felszámolására, átalakulására és beolvasására vonatkozó szabályok

10.1. Az Alap megszűnése

10.1.1. Az Alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg.

A Felügyelet törli az Alapot a nyilvántartásból

- a pozitív saját tőkéjű, határozott futamidejű Alap futamidejének lejáratakor a megszűnési jelentésnek a Felügyelethez történő benyújtását követő nappal,
- a pozitív Saját tőkéjű Alap megszüntetésekor a megszűnési jelentésnek a Felügyelethez történő benyújtását követő nappal,
- a negatív Saját tőkéjű Alap megszüntetésekor a vagyon értékesítéséből származó ellenérték teljes kifizetésekor,
- más befektetési alapba történő beolvasás esetén a beolvasás napjával.

10.1.2. Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az Alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor – ha az Alapkezelést másik Alapkezelő nem vállalja el – az Alapot meg kell szüntetni.

10.1.3. Az Alap futamidejének lejáratát követően az Alapkezelő az Alap tulajdonában lévő eszközöket értékesíti, valamint az Alap megszűnéséről hirdetményt tesz közzé.

Az eljárás során az Alap tulajdonában lévő eszközöket egy hónapon belül értékesíteni kell. A befektetési eszközök értékesítését az Alapkezelő is elvégezheti, illetve az értékesítéssel befektetési szolgáltatót bízhat meg. A befektetési szolgáltató bizományosi díja költségként az Alapot terheli.

Az értékesítést követő öt napon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít, és azt a Felügyeletnek benyújtja. A megszűnési jelentés benyújtásától számított tíz napon belül a Letétkezelő köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés megkezdéséről az Alapkezelő rendkívüli közleményt köteles közzétenni.

A befektetési Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a Befektetőket Befektetési jegyei névértékének az összes forgalomban lévő Befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

A Befektetők részére kifizetendő összeget a Letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a Befektetők részére történő kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig.

10.1.4. A 10.1.3. pontban foglaltaknak megfelelően jár el az Alapkezelő, ha az Alapot a futamidő lejáratát megelőzően a Felügyelet engedélyével megszünteti.

10.1.5. A 10.1.3. pontban foglaltaknak megfelelően az Alap a 2011. július 11-i lejáratot követően az alábbiakban tervezettek szerint jár el:

- betét lejárat: 2011. július 11.
- külföldi bank részvénykosár hozam fizetése: 2011. július 15.
- megszűnési jelentés benyújtása a Felügyelethez: 2011. július 20.
- közzététel a megszűnésről: 2011. július 20.
- közzététel a tőke- és hozamfizetéséről: 2011. július 21.
- tőke- és hozamfizetés megkezdése: 2011. július 25.

10.2. Az Alap átalakulása

Átalakulásnak minősül az Alap fajtájának, típusának vagy futamidejének megváltoztatása. Az Alap csak az összes Befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alapkezelő a felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét az Alap hirdetményi lapjaiban, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

A Felügyelet a Befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

10.3. Az Alap beolvadása

Az Alapkezelő beolvadási tájékoztató felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti az Alap beolvadását.

Kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, valamint azonos fajtájú és típusú alapok olvadhatnak egybe. A beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot.

Ha a jogutód befektetési alap határozott futamidejű, akkor a beolvadás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvadó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

11. Jogi szabályozás és jogviták rendezése

11.1. Jogi szabályozás

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

A Tpt. mellett az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő szervezetére, törvényes működési rendjére, tevékenységi körére, továbbá a tevékenység gyakorlása során kötött ügyletek polgári jogi bázisszabályozására vonatkozó jelentős háttér-szabályok a Ptk., a Gt., BSzt., valamint a Hpt. mind az Alapot, mind a Befektetőket érintő adózási előírásokra a mindenkor hatályos adózási jogszabályok vonatkoznak.

11.2. Jogviták rendezése

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

Budapest, 2008. április 30.



dr. Gagyai Pálffy Andrásné
MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő



Dzsubák Attila



Weinper László



Földesi Zsuzsanna
MKB Bank Zrt.
Letétkezelő



Újrapapír a zöld bolygóért