



MKB Ingatlanpiaci Részvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

**elnevezésű nyilvános, nyíltvégű értékpapír
befektetési alap**

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

Alapkezelő:

**MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Székhely: 1056 Budapest, Váci u.38.
Központi ügyintézés helye: 1072 Budapest, Nyár utca 12.
telefon: 06-1/327-0955
telefax: 06-1/327-0959
e-mail: info@mkbpannonia.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 az ABAK irányelv alapján harmonizált befektetési alap

Jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak az Alapkezelő és a Befektető közötti általános szerződési feltételeknek tekintendők.

Jelen Kezelési Szabályzat az MKB Ingatlanpiaci Részvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Tájékoztatójának részét képezi.

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége a befektetési politika szerint maximum a 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 22. § (2) bekezdésében és a 23. §-ban foglaltak szerinti, a 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 2. mellékletében meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve az Alap nettó eszközértékének 200%-a, korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének 800%-a lehet.

A Kezelési Szabályzat a Magyar Nemzeti Banknak az Alap indulását engedélyező határozatát követően 2019. szeptember 9-én lép hatályba.

TARTALOMJEGYZÉK

I.	A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk	7
1.	A befektetési alap alapadatai	7
1.1	A befektetési alap neve	7
1.2	A befektetési alap rövid neve	7
1.3	A befektetési alap székhelye	7
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	7
1.5	A befektetési alapkezelő neve	7
1.6	A letétkezelő neve	7
1.7	A forgalmazó neve	7
1.8	A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)	7
1.9	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	7
1.10	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	7
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap	7
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	7
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	7
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	8
2.	A befektetési alpra vonatkozó egyéb alapinformációk	8
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	8
4.	A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek	8
II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	9
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója	9
6.	A befektetési jegy névértéke	9
7.	A befektetési jegy devizaneme	9
8.	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk	9
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	9
10.	A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	9
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:	10
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	11
11.1.	Az Alap „A” sorozatának befektetési célja	11
11.2.	Az Alap „IL” sorozatának befektetési célja	11
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	11
12.1.	Az Alap „A” sorozatának befektetési politikája és stratégiája	11
12.2.	Az Alap „IL” sorozatának befektetési politikája, stratégiája	12
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott	

ügyletek alkalmazása.....	12
13.1. Az Alap „A” sorozata portfóliójának lehetséges elemei	12
13.2. Az Alap „IL” sorozatú portfóliójának lehetséges elemei	12
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	13
14.1. Az Alap „A” sorozata portfóliójának lehetséges elemei, arányai, befektetési korlátok	13
14.2. Az Alap „IL” sorozatú portfóliójának lehetséges elemei, arányai, befektetési korlátok	13
15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.....	13
16. A portfólió devizális kitétsége.....	14
16.1 Az Alap „A” sorozatú portfóliójának devizális kitétsége.....	14
16.2 Az Alap „IL” sorozatú portfóliójának devizális kitétsége.....	14
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	14
18. Hitelfelvételi szabályok	14
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	14
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	14
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	15
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....	16
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	16
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	16
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	16
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	17
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt	17
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	17
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	17
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	17
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	17
24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát.....	17
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	18
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	18
IV. A kockázatok.....	18
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek	18
V. Az eszközök értékelése.....	21
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	21
28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszereknek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket.....	22
29. A származtatott ügyletek értékelése	25
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	26

VI.	A hozammal kapcsolatos információk	26
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	26
32.	Hozamfizetési napok.....	27
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	27
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	27
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	27
34.1.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia).....	27
34.2.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	27
35.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	27
VIII.	Díjak és költségek.....	27
36.	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja.....	27
	Díjak, költségek elszámolási szabályai az illikvid (IL) eszközportfólióval szemben.....	28
36.1.	A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	28
	Az alap küszöbhozam-célja az RMAX Index teljesítménye	29
36.2.	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	29
36.3.	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	30
37.	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	30
38.	Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	31
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	31
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	31
IX.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	31
41.	A befektetési jegyek vétele.....	31
41.1.	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	32
41.2.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	32
41.3.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	33
42.	A befektetési jegyek visszaváltása.....	33
42.1.	Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	33
42.2.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	34
42.3.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	34
43.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai.....	34
43.1.	A forgalmazási maximum mértéke	34
43.2.	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	34
44.	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	34
44.1.	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága.....	34
44.2.	A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez — részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg.....	34
45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	36
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	36
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	36
X.	A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	36

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható.....	36
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	36
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	36
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	37
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	37
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	37
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	37
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	38
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	39
56. A Forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	39
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	39
58. A prime brókerre vonatkozó információk	39
1. számú melléklet.....	41
2. számú melléklet.....	43

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve

MKB Ingatlanpiaci Részvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

1.2 A befektetési alap rövid neve

MKB Ingatlan Alap

1.3 A befektetési alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma: 2007. január 26., E-III/110.477-1 /2007.

1.5 A befektetési alapkezelő neve

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

1.6 A letétkezelő neve

MKB Bank Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

MKB Bank Zrt.

1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az alap nyilvánosan kerül kibocsátásra, **lakossági és szakmai befektetők** részére. Az Alap befektetési Jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni.

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az MKB Ingatlanpiaci Részvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű.

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált Alap.

1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap befektetési jegyei sorozatainak száma: kettő sorozat.

Az Alap befektetési jegyeinek sorozat jelölése: "A," sorozat, „IL,” sorozat.

1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy

ingatlanalap)

Értékpapír alap.

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazható.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Nem alkalmazható.

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

A Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről. Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról. Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról.

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. (Kbftv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) Korm. rendelet, valamint a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségeinek sajátosságáról szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rendelet.

A Kbftv. és az említett Kormány rendeletek mellett jelentős vonatkozó jogszabályok még a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bszt.), a számvitelről szóló 2000. évi C. Törvény, továbbá alapvető szabályokat tartalmaz a 2014. március 15-én hatályba lépett új Polgári Törvénykönyv, a 2013. évi V. törvény.

A fenti felsorolás nem teljes, további hatályos jogszabályi rendelkezések szabályozzák az alapkezelési tevékenység és a forgalmazási tevékenység folyamatait, a pénzügyi tevékenység megelőzésére vonatkozó és az adatvédelmi szabályokat, a fogyasztóvédelmi rendelkezéseket, illetőleg a Felügyelettel szemben fennálló adat-bejelentési, adatszolgáltatási és a felügyeleti hatósági jogkör gyakorlásából eredő egyéb kötelezettségeket.

4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek

Az Alap a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap törvényes képviselője (Alapkezelője) az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., központi ügyintézés helye: 1072 Budapest, Nyár u. 12.

Az Alap a Magyarországon működő Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jogi státuszát, ezért az Alap letelepedése szerinti uniós tagállam Magyarország. Az Alap jogállása szerint a 2014. évi XVI. törvény

4.§. (1) bek. 97. pontja alapján uniós alternatív befektetési alapnak minősül.

A nyilvános kibocsátási eljárása során a Befektető tulajdonába került befektetési jegyek után a Befektetőt a magyar jogszabályokban, valamint az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában meghatározott jogok illetik meg.

Az Alap működése, valamint az Alap és a Befektető közötti jogviták eldöntése a Magyar Állam joghatósága alá tartozik. A jogviták eldöntése a Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság előtt történő közigazgatási egyeztetési eljárásban, illetve a Pénz és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság előtti polgári peres eljárásban történhet. Amennyiben bármely ok miatt a Pénz és Tőkepiaci Választott Bíróság hatásköre nem állapítható meg, a jogvita eldöntése a rendes bíróságok előtti polgári peres eljárásban történhet.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

„A” sorozat: HU0000705058

„IL” sorozat: HU0000711304

6. A befektetési jegy névértéke

1.- Forint

7. A befektetési jegy devizaneme

HUF (magyar forint)

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

Az Alap befektetési jegyei a 2001. évi CXX. Tőkepiaci törvény 7 § (3) bekezdése szerint dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyeket az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél keletkezteti meg, majd kerülnek jóváírásra a Befektető értékpapír-számláján.

A befektetési jegy szabadon átruházható értékpapír, amely a másodlagos értékpapír-piacon szabadon értékesíthető. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásáról a jelen szabályzat IX. fejezete rendelkezik.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A dematerializált befektetési jegyek dematerializált értékpapír-számlán kerülnek nyilvántartásra, a befektetési jegyekre vonatkozó tulajdonjog igazolása értékpapír-számla kivonattal, illetve letéti igazolással történik.

A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek Értékpapír-számláján azt nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A befektetőknek az Alappal szemben fennálló követeléseit és egyéb jogait az Alap által forgalomba hozott befektetési jegy testesíti meg.

Az „A” sorozatú befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy a befektetési jegyeit a Forgalmazó közreműködésével visszaváltsa, bármely banki napon megbízást adjon a Forgalmazónak a visszaváltásra,
- jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén az „A” sorozatú befektetési jegyek összesített nettó eszközértékének megfelelő vagyonból a tulajdonában levő „A” sorozatú befektetési jegyeknek az összes kibocsátott „A” sorozatú befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, kiemelt befektetői információja, a **legutóbbi éves és féléves jelentése az Alapkezelő honlapján valamint a forgalmazási helyeken** térítésmentesen a befektetők rendelkezésére áll, továbbá a befektető kérésére térítésmentesen át kell adni.

Az „IL” sorozatú befektetési jegyhez fűződő befektetői jogok

- a befektetési jegy nem visszaváltható, a befektetési jegyre visszaváltási megbízást, illetve vételi megbízást a Forgalmazó nem fogad el.
- a befektetési jegy a másodlagos értékpapír piacon forgalomképes,
- a befektetési jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén az „IL” sorozatú befektetési jegyek összesített nettó eszközértékének megfelelő elkülönített vagyonból a tulajdonában levő „IL” sorozatú befektetési jegyeknek az összes kibocsátott „IL” sorozatú befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- a befektetési jegy tulajdonosa az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,
- a befektetési jegy tulajdonosa kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- az „IL” sorozatú befektetési jegy mögöttes befektetési eszközei elkülönítésének részben vagy egészben történő megszüntetése esetén a befektető jogosult arra, hogy „IL” sorozatú befektetési jegyet az átváltási arálynak megfelelően az Alapkezelő „A” sorozatú befektetési jegyre cserélje.

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályban, illetve a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott jogok gyakorlására is.

Az ABAK gondoskodik arról, hogy az ABAK rendelet 57. cikkben említett döntéshozatali eljárásai és szervezeti felépítése biztosítsa a befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmódot.

Az Alapkezelő a szervezeti felépítésében alkalmazott döntési, irányítási, feladatmegosztási, belső ellenőrzési mechanizmusa, jelentéstételi rendszere, rendszerezett nyilvántartása, számviteli politikája alkalmazásával következetesen törekszik arra, hogy az Alap meghirdetett befektetési politikája és stratégiája a befektetők megkülönböztetés mentes érdekeinek érvényesítése céljából megvalósuljon.

Az Alap kezelése során az Alapkezelő egyetlen befektetőt sem részesíthet megkülönböztetett bánásmódban. (Kbftv. 32. § (2))

III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható,

ezen belül különösen:

11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)

11.1. Az Alap „A” sorozatának befektetési célja

Az Alap célja, hogy a konstrukción keresztül a befektetők a magyar, az Európai Unió és a nemzetközi ingatlanpiac és építőipar teljesítményéből részesedjenek. A hatékony, biztonságos, valamint eredményes befektetési stratégia elengedhetetlen előfeltétele a földrajzi diverzifikáció, főként, ha olyan piacról van szó, mint az ingatlanpiac. A hatékony portfólió kialakítása érdekében az Alap az árfolyamok esésére is nyithat pozíciókat.

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal, a törvényi előírásoknak megfelelően, valamint a Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint fekteti be az Alap rendelkezésére álló forrásokat.

11.2. Az Alap „IL” sorozatának befektetési célja

Az Alap „IL sorozatának befektetési célja, hogy a befektetők számára az Alap „A” sorozaton belül illikviddé vált eszközöket a befektetők közötti egyenlő elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje. Az Alapkezelő célja, hogy a sorozatban található illikvid eszközök likviddé tételében a tőle elvárható gondossággal járjon el, annak érdekében, hogy az illikvid befektetési eszközök elkülönítését részben vagy egészben megszüntetethesse, a befektetők „IL” sorozatú befektetési jegyeit pedig részben vagy egészben a befektetési jegyek aktuális átváltási aránya szerint „A” sorozatú befektetési jegyekre cserélhesse.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

12.1. Az Alap „A” sorozatának befektetési politikája és stratégiája

Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci kiterjedéssel bíró befektetési jegyekbe, ETF-ekbe és az ingatlanok fejlesztésével, közvetítésével, forgalmazásával foglalkozó vagy az építőipari értéklánc bármelyik részében működő, az Európai Unió tagállamai vagy az OECD tagállamok tőzsdéin jegyzett, vállalatok részvényeibe fekteti tőkájének jelentős részét.

A túlértékelt szegmensekben az alap a törvényi keretek betartása mellett az árfolyamok esésére is spekulálhat. Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében európai uniós, illetve nemzetközi ingatlanpiaci kiterjedéssel bíró befektetési jegyekbe, ETF-ekbe és az ingatlanok fejlesztésével / forgalmazásával foglalkozó Európai Unió vagy az OECD tagállamok tőzsdéin jegyzett, vállalatok részvényeibe fekteti tőkájének jelentős részét.

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal, a törvényi, valamint a kezelési Szabályzatban foglaltak szerint fekteti be az Alap rendelkezésére álló forrásokat.

Az Alap befektetési politikája csak a Felügyelet engedélyével és a közzétételt követő 30 nap elteltével változtatható meg.

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

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

árfolyamügyleteket köthet.

12.2. Az Alap „IL” sorozatának befektetési politikája, stratégiája

Az alap „IL sorozatának befektetési politikája, hogy a befektetők számára az Alap „A” sorozatán belül illikviddé vált eszközöket a befektetők közötti egyenlő elbánás érdekében az „IL” sorozaton belül elkülönítetten kezelje.

Az Alapkezelő célja, hogy a sorozatban található illikvid eszközök likviddé tételében a tőle elvárható gondossággal járjon el, annak érdekében, hogy az illikvid befektetési eszközök elkülönítését részben vagy egészben megszüntetethesse, a befektetők „IL” sorozatú befektetési jegyeit pedig részben vagy egészben a befektetési jegyek aktuális átváltási aránya szerint „A” sorozatú befektetési jegyekre cserélhesse.

Az alapkezelő megkísérli az illikvid eszközök értékesítését, mindazonáltal nem határozható meg előre az illikvid eszközök esetében sem az értékesíthetőség időpontja, sem az eszközök értékesítéséből származó bevétel.

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal, a törvényi szabályozás, valamint a Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint fekteti be az Alap rendelkezésére álló forrásokat.

Az Alapkezelő az alap esetében az eszközök esetleges sikeres értékesítéséből származó bevételt lekötött betétben helyezi el.

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

13.1. Az Alap „A” sorozata portfóliójának lehetséges elemei

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, tőzsdén kereskedett certifikátok, állampapírok, kötvények; jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Exchange Trade Note-ok (ETN), Exchange Trade Commodity-k (ETC-k)), kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; részvényre, kötvényre, devizára, árura, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra szóló származtatott ügyletek. (határidős és opciós).

Kedvezőtlen piaci környezetben, összetett pozíciók kialakításához vagy egyedi pozíciók piaci kockázatának fedezéséhez az alap vásárolhat olyan tőzsdén kereskedett, származtatott pozíciókat tartalmazó befektetési alapokat, melyek árfolyamának emelkedése a mögöttes piaci eszköz vagy index árfolyamának esése esetén következik be; így az alap akkor is képes hozamot elérni, amikor a befektetési környezet kedvezőtlen, vagy a piaci kockázatok csökkentése kívánatos.

Származtatott ügyletek

Az Alap a 78/2014 (III.14.) Kormányrendelet 22. § (1) bekezdésében felsorolt feltételeknek megfelelő származtatott ügyleteket köthet, a 22-23.§-ban megállapított befektetési korlátok figyelembevételével.

13.2. Az Alap „IL” sorozatú portfóliójának lehetséges elemei

Lekötött és látra szóló bankbetétek

Forint, illetve deviza látra szóló és lekötött bankbetét.

Kollektív befektetési értékpapírok Befektetési alapok

Portfólió arány az Alap saját tőkéjéhez viszonyítva

MAG Ingatlan befektetési alap zártvégű befektetési jegy új sorozat max. 100%.

Az alap IL sorozata a fenti eszközökön kívül mászt nem tarthat a portfóliójában.

14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

14.1. Az Alap „A” sorozata portfóliójának lehetséges elemei, arányai, befektetési korlátok

	Minimum	Maximum
Állampapírok, bankbetétek	0%	100%
Vállalati kötvények	0%	100%
Jelzáloglevelek	0%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	50%
Részvények	0%	100%
Befektetési jegyek, ETF-ek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%	80%
Tőzsdén kereskedett certifikátok	0%	20%
Származtatott ügyletek (korrekcióval számítva)	-200%	200%
Származtatott ügyletek (korrekció nélkül számítva)	-800%	800%

14.2. Az Alap „IL” sorozatú portfóliójának lehetséges elemei, arányai, befektetési korlátok

Lekötött és látra szóló bankbetétek

Az Alap nettó eszközértékének maximum 100%-a.

Kollektív befektetési értékpapírok

Befektetési alapok

MAG Ingatlan befektetési alap zártvégű befektetési jegy új sorozat max. 100%.

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

Hitelfelvétel:

Az Alap jogosult a 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 27. §-a alapján alkalmazandó 15. §. (1) bekezdésében meghatározottak szerint hitelfelvételre.

Egyéb, befektetésekre vonatkozó általános szabályok:

Az egyéb, befektetésekre vonatkozó általános szabályokat a 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 26. §-a alapján alkalmazandó 13 - 14. §-ai tartalmazzák.

Befektetési korlátok a befektetési alap eszközeihez viszonyítva:

A 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 18-19. §§-aiban foglaltak az irányadóak.

Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról:

A 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 25. §-ában foglaltak az irányadóak.

Tőkeáttétel:

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége a befektetési politika szerint maximum a 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 22. § (2) bekezdésében és a 23. §-ban foglaltak szerinti, a 78/2014. (III.14.). Korm. rendelet 2. mellékletében meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve az Alap nettó eszközértékének 200%-a, korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének 800%-a lehet.

Az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

16. A portfólió devizális kitétsége

16.1 Az Alap „A” sorozatú portfóliójának devizális kitétsége

Az Alap jellemzően magyar forint, amerikai dollár és euró alapú befektetéseket eszközöl, de ettől eltérő devizanemben is vállalhat vételi és eladási pozíciókat.

Az Alap devizakitétségét a befektetési politikában, illetve a származtatott ügyletek értékelésének szabályai szerint meghatározott keretek között az árfolyamkockázat csökkentése érdekében fedezheti. Emellett származtatott ügyleteken keresztül árfolyamnyereség elérése céljából felvállalhat devizapozíciókat, melyek értékelése forintban történik.

Az Alap harminc százalékot meghaladó mértékben fektethet bármilyen devizában denominált értékpapírba, amelyek aránya a származtatott ügyletek miatt 100%-nál nagyobb is lehet.

16.2 Az Alap „IL” sorozatú portfóliójának devizális kitétsége

Nem alkalmazható.

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása

Nem alkalmazható.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap a 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet 27. §-a alapján alkalmazandó 15. §(1) bekezdésében meghatározottak szerint jogosult hitelfelvételre.

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garántáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

Nem alkalmazható.

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága

Az Alap nem reprodukálja egyes indexek összetételét.

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

„A” sorozat

EASYETF FTSE EPRA EUROZONE (EEE FP Equity): Az alap a FTSE EPRA/NAREIT Eurozona Capped Index által lefedett – európai ingatlanfejlesztő és üzemeltető – részvénykosár befektetési teljesítményét követi le, ezzel lehetővé teszi az európai ingatlanfejlesztési és üzemeltetési szektorba történő befektetést. Az alap jegyeit euróban bocsátják ki, eszközértékét euróban számolják.

GUGGENHEIM CHINA REAL ESTATE (TAO US Equity): Az alap a Alphashares China Real Estate Index által lefedett – kínai és hong kongi ingatlanfejlesztő és üzemeltető – részvénykosár befektetési teljesítményét követi le, ezzel lehetővé teszi az európai ingatlanfejlesztési és üzemeltetési szektorba történő befektetést. Az alap jegyeit dollárban bocsátják ki, eszközértékét dollárban számolják.

ISHARES DJ US REAL ESTATE (IYR US Equity): Az alap a Dow Jones US Real Estate Index által lefedett – amerikai ingatlanüzemeltető, -finanszírozó és -üzemeltető - részvénykosár befektetési teljesítményét követi le, ezzel lehetővé teszi az amerikai házépítő szektorba történő befektetést. Az alap jegyeit dollárban bocsátják ki, eszközértékét dollárban számolják.

ISHARES US HOME CONSTRUCTION (ITB US Equity): Az alap a Dow Jones US Select Home Builders Index által lefedett – amerikai házépítő szektorban működő- részvénykosár befektetési teljesítményét követi le, ezzel lehetővé teszi az amerikai házépítő szektorba történő befektetést. Az alap jegyeit dollárban bocsátják ki, eszközértékét dollárban számolják.

SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF (XHB US Equity): Az alap a Dow Jones US Real Estate Index által lefedett – amerikai ingatlanüzemeltető, -finanszírozó és -üzemeltető - részvénykosár befektetési teljesítményét követi le, ezzel lehetővé teszi az amerikai házépítő szektorba történő befektetést. Az alap jegyeit dollárban bocsátják ki, eszközértékét dollárban számolják.

MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap: Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott rövid lejáratú állampapírokba, ezen belül is főként a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az alap vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapíroknál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok számára alacsony kockázat, kiszámítható árfolyam-alakulás mellett biztosítsa a rövid futamidejű magyar állampapírok és a banki betétek hozamához hasonló teljesítményt.

MKB Forint Likviditási Alap: Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott éven belüli lejáratú állampapírokba, elsősorban diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az alapot azoknak ajánljuk, akik rövidtávon (akár néhány hetes befektetési időtávótól) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget keresnek.

MKB Dollár Likviditási Alap: Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők rövid távon

rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget nyújtson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját úgy valósítja meg, hogy az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint az OECD tagországok által USA dollárban, OECD tagországok területén kibocsátott állampapírokba fekteti. Az alapot azoknak ajánljuk, akik rövid távon (akár néhány hetes befektetési időtávtól) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget keresnek.

MKB EURO Likviditási Alap: Az Alap célja, hogy a befektetők rövid távon rendelkezésre álló pénzeszközei számára euróban rugalmas befektetési lehetőséget nyújtson. Az Alapkezelő a stratégia megvalósítása érdekében az alap tőkéjének minimum 90%-át lekötött és látra szóló banki betétekbe és maximum 10%-át az Európai Unió tagországok által euróban, az Európai Unió területén kibocsátott állampapírokba fektetheti. Az alapot azoknak ajánljuk, akik rövidtávon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget keresnek.

„IL” sorozat

MAG Ingatlan befektetési alap zártvégű befektetési jegy új sorozat (megszűnési eljárás alatt)

Az Alap 2012. december 6. napjára vonatkozó nettó eszközértéke negatívvá vált, így az Alapkezelő a Batv. 55. § (2) bekezdésében foglalt rendelkezésnek megfelelően megindította a megszűnési eljárást. A Batv. 57. § (1) bekezdésében foglaltak szerint az Alapkezelőnek a megszűnési eljárás alatt a MAG Alap vagyonába tartozó ingatlanok értékesítésére 12 hónap áll rendelkezésére, ám ezen időszak alatt a MAG Alap összes ingatlanát nem sikerült értékesíteni, így az Alapkezelő kérelmezte az MNB-nél az értékesítésre rendelkezésre álló időszak további 6 hónappal való meghosszabbítását. Az MNB H-KE-III-105/2014. számú határozatában engedélyezte a MAG Alap megszűnési eljárásában a MAG Alap vagyonába tartozó eszközök értékesítésére megállapított határidő hat hónappal való meghosszabbítását. 2016 folyamán a Szombathely 3785/143, 3785/146, 3785/147, 3785/151, valamint 3785/291 helyrajzi számon nyilvántartott ingatlanok értékesítésre kerültek. A befolyt összeg teljes egészében a MAG Alap Nemzeti Adó- és Vámhivatal felé fennálló tartozásával szemben került elszámolásra. Mivel a fennmaradó négy telek értékesítése kétszeri alkalommal sem járt sikerrel, és a végrehajtást kérő nem vette azokat át, a végrehajtási eljárás jelenleg szünetel.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk

Nem alkalmazható.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja

Nem alkalmazható.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékekre, tőzsdei és egyéb indexre, kamatlábra, devizára és árupiaci termékekre kötött határidős, opciós és swap ügyleteket. Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdénaphnál nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukciókon kötött ügyletek.

24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

A sorozat:

Az Alap fedezeti célból és befektetési céljainak megvalósítása érdekében is köthet származtatott ügyleteket.

IL sorozat:

Nem alkalmazható.

24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az Alap a 78/2014 (III.14.) Kormányrendelet 22. § (1) bekezdésében felsorolt feltételeknek megfelelő származtatott ügyleteket köthet, ezen belül elsősorban az alábbiakat:

Az Alap az alábbi eszközökre szóló származtatott ügyleteket köthet:

- • értékpapírok
- • értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékek
- • indexek
- • kamatláb
- • deviza
- • áruipari termékek, feltéve, hogy a származtatott ügylet nem zárulhat fizikai teljesítéssel.
-
- Az Alap az előbb felsorolt eszközökre az alábbi származtatott ügyleteket kötheti:
- • opciós ügyletek
- • swap ügyletek
- • CFD-k
- • tőzsdei származtatott ügyletek
- • határidős ügyletek

24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel él

Az Alap a 78/2014. (III.14.) Kormányrendelet szerinti származtatott befektetési alap, így a Kormányrendelet 23. § szerinti eltérésekkel köthet származtatott ügyleteket.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A származtatott ügyletek kötésének a feltételei tekintetében a 78/2014. (III.14.) sz. kormányrendelet 22-23.§ tekintendő irányadónak.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A 78/2014. (III.14.) sz. kormányrendelet 22-23.§ tekintendő irányadónak:

A befektetési alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgyhogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül kell hagyni.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazható.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értékeléséhez a www.bet.hu, továbbá Bloomberg vagy Reuters által közzétett árak kerülnek felhasználásra.

24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan

meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

Nem alkalmazható.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazható.

IV. A kockázatok

26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek

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

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

Az Alapkezelő működési hatáskörén kívül fellépő kockázatok az Alapot érintően: *Adózási kockázat*

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

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

A befektetések teljesítménye függ az őt körülvevő nemzetgazdaság, illetve régió gazdasági helyzetének alakulásától, ami jelentős mértékben kitétt a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A nemzetközi pénz- és tőkepiacok erősödő integráltsága miatt egy-egy országban, illetve régióban alkalmazott befektetésre más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak, ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják a befektetési jegyek árfolyamát.

Az Alap megszűnésének kockázata

A határozatlan futamidejű pozitív saját tőkéjű befektetési alapot az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.

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

Devizaárfolyam kockázat

Erről a kockázatról akkor beszélünk, ha az alap devizája és az alapba vásárolt eszközök devizája eltér. Ebben az esetben az alap teljesítményét nem csak a befektetett eszközök saját devizájában történt árfolyamváltozások határozzák meg, hanem a két deviza közötti árfolyam ingadozása is.

Elszámolási kockázat

Az értékpapírok adásvételének lebonyolításához elszámoló házak és letétkezelők

közreműködése szükséges. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt az Alapokat olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor.

Kamatláb kockázat

A piaci hozamszint változása a kamatozó és származtatott eszközök árfolyamváltozásán keresztül befolyásolhatja az Alap befektetési jegyeinek árfolyamát.

Hitelkockázat:

Amennyiben az Alap által birtokolt értékpapírok kibocsátója fizetéseképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, vagy a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, annak nem megfelelő időben tesz eleget, vagy ha mindezek kockázata megnő, akkor ez a kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak értékét és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, illetve a befektetési jegyek árfolyamát befolyásolja.

Koncentrációs kockázat

A befektetési alap befektetési politikája alapján az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betétekből eredő összevont közvetlen kockázati kitettség meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20%-át, valamint a Kezelési Szabályzat 21. pontjában foglaltak szerint az Alap saját tőkéjének együttesen és külön-külön is 20%-ot meghaladó aránya kerülhet átmenetileg vagy tartósan befektetésre a kezelési szabályzat 21. pontjában nevesített befektetési alap befektetési jegyeibe. Mivel a nevesített alap eszközeinek egy részét az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett látra szóló és lekötött betétekben tartja, ezért az Alap a portfóliójában esetlegesen tartott nevesített befektetési alapon keresztül közvetett módon MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betétekből eredő összevont kibocsátói kockázat kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át, mely koncentrációs kockázatban testesül meg.

Kötvénypiaci kockázat

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

A vállalatok által kibocsátott kötvények esetében a visszafizetési kockázat általában nagyobb, mint az állampapíroknál, mivel a vállalatok jellemzően a gazdaságnak korlátozott piaci szegmenseire koncentrálnak, így működésük eredményességét nagyobb mértékben ronthatják az adott területen bekövetkező kedvezőtlen változások.

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 részvénypiac hozamát alapvetően meghatározza, hogy az adott gazdaság a konjunktúra ciklusnak éppen melyik szakaszában van. Ezen túlmenően az egyes vállalatok gazdálkodási tevékenysége is hordoz magában kockázatokat (pl. veszteséges gazdálkodás, csőd, felszámolás, stb.), ami a részvények áralakulásában tükröződik, ezáltal az Alap árfolyamát befolyásolhatják.

Árupiaci kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően szerepelhetnek árupiaci kitettséget tartalmazó pozíciók. Ezen pozíciók értéke közvetlenül függ a mögöttes árupiaci termékek tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől.

Likviditási kockázat

Egyes értékpapírok piaci likviditása a piaci kereslet – kínálat hatására jelentősen megváltozhat, ez a portfólióban lévő eszközök értékelésére nézve kedvezőtlen is lehet, illetve ezen eszközök adás-vételét is markánsan befolyásolhatja, ami az alap nettó eszközértékén és árfolyamán is észrevehető.

Ország kockázat

Az ország kockázat általában az adott ország politikai- gazdasági helyzetéből fakad. Szélsőséges esetben a szuverén hiteladós illetve az ország gazdasági szereplői részben vagy egészben nem tudnak fizetési kötelezettségüknek eleget tenni. Az ilyen és már akár kevésbé szélsőséges esetek is hatással lehetnek az befektetési jegyek árfolyam változására.

Származtatott (Derivatív) ügyletek kockázat

Származtatott ügylet árfolyama egy mögöttes eszköz árfolyamától függ. Derivatív ügylet jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel (pl. az esedékességkori piaci ár, likviditása jelentősen visszaeshet, jellemzően tőkeáttétellel működnek). Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik a portfólió értékét.

Ingotlanpiaci kockázat

Esetleges természeti katasztrófák jelentős ingatlanpiaci ármozgást okozhatnak. Az adott ország területén érvényes adó, illeték, ingatlan adás-vétel, ingatlan hasznosítás folyamán kirótt fizetési kötelezettségek vagy akár környezetvédelmi díjak megfizetése, esetleg ezek mentessége is hatással lehetnek a piaci árak kialakulására. Ezeken túl az alap árfolyamára és nettó eszközértékére az ingatlanok hasznosítása vagy értékesítése folyamán fellépő késedelmes fizetés is hatással lehet. Az ingatlan piaci kitettséget közvetetten befektetési jegy, részvény, ingatlanbefektetési társaság (REIT), ingatlan piaci indexet leképző etf, stb. formájában lehet elérni, így az ingatlan piaci kockázat mellett további kockázatok is felmerülhetnek, mint például a részvény piaci kockázat. Ezek összesített hatása határozhatja meg a befektetési jegy árfolyamát.

Illikvid eszközök kockázata

Az alap eszközei közül egyes eszközöket olyan kedvezőtlen gazdasági, tőkepiaci hatások érhetnek, hogy az adott piaci körülmények között nem, vagy csak aránytalanul nagy veszteséggel lennének értékesíthetőek. Ha ezen eszközök aránya a befektetési alap eszközeiben meghaladja az 5% értéket, az alapkezelő a kedvezőtlen hatások elhárítása és a befektetők védelme érdekében dönthet úgy, hogy az alap eszközeit megosztja és az illikvid eszközöket elkülöníti. A befektetők befektetési jegyei ezen eljárás során szintén arányos megosztásra kerülnek. A megosztással korábbi befektetési jegyeik egy része helyett „IL” sorozatú befektetési jegyeket kapnak. Az „IL” sorozatú befektetési jegyeket a forgalmazó nem váltja vissza, így e befektetési jegyek értékesítése lényegesen nehezebbé válik.

Az „IL” sorozatú befektetési jegyek további értéke kizárólag attól függ, hogy az általuk megtestesített és elkülönített eszközök értéke hogyan változik. Nem zárható ki, hogy az „IL” sorozatú befektetési jegyek nettó eszközértéke 100% arányban elértéktelenedik.

Az Alapkezelő működési hatáskörében fellépő kockázatok az Alapot érintően:

Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelőnek az Alap nevében kötött ügyleteiben közreműködő partnere nem - vagy késedelmesen teljesít, az az alap nettó eszközértékére és árfolyamára kedvezőtlen hatással lehet.

Értékelésből eredő kockázat

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

befektetések aktuális piaci értékeit.

Visszavásárlás felfüggesztésének kockázata

A befektetési jegy visszavásárlását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében, a Magyar Nemzeti Bank (mint Felügyelet) haladéktalan tájékoztatása mellett függesztheti fel.

Működési kockázat

A szabályok betartása mellett való működéstől függetlenül az ügyletmenet különböző területein bekövetkező külső ráhatások, belső, személyi vagy rendszerszintű problémák hatásai az Alapok teljesítményén is éreztethetik hatásukat.

Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok

Az Alapkezelő az Kbtv. által előírt szavatoló tőkén felül az 231/2013/EU rendelet 14. cikkben foglaltakat alapján többlet szavatolótőkét biztosít a szakmai gondatlanságból eredő, felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére, amely az Alapkezelő által kezelt ABA-k portfóliói által képviselt érték legalább 0,01 %-ának megfelelő tőkeösszeg.

26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alap likviditási kockázatának kezelése során az Alapkezelő a kockázatkezelési szabályzatában foglaltak szerint jár el.

A befektetők befektetési jegyeiket a befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során a forgalmazónak adott visszaváltási megbízás alapján - jelen szabályzat IX. 42. pontjában foglalt szabályok szerint - válthatják vissza. Az Alapkezelő a befektetőkkel visszaváltási megállapodást nem köt.

Az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

V. Az eszközök értékelése

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

Az Alap nettó eszközérték „A” és „IL” sorozatonként, illetve az „A” sorozatú, valamint az „IL” sorozatú egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték számítását az Alapkezelő Adminisztratív területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működő terület. A kalkulált nettó eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi.

A nettó eszközértéket az Alapkezelő Adminisztratív területe minden forgalmazás elszámolási napra (érvényességi nap) meghatározza a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök e szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve mindezt a meghatározott költségekkel. Az eszközérték megállapításának napja (T nap) az a nap, melyen a kiindulási napra (T-1 nap) vonatkozó árfolyamok figyelembevételével a nettó eszközérték kiszámítása történik. A kapott egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő napra (T+1 nap) érvényesen kerül meghatározásra.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg **hat tizedesjegy** pontosságra.

Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet.

A nettó eszközérték közzététele

Az Alapkezelő által megbízott az Alap „A” és „IL” sorozatú befektetési jegyeinek nettó eszközértékét annak érvényességi napján minden forgalmazó közzéteszi fiókjaiban és honlapján. Az Alap nettó eszközértékei elérhetők továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) (www.bamosz.hu) és az Alapkezelő honlapján.

Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás

A befektetési alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén és a helyes nettó eszközérték megállapítása során az Alapkezelő a Kbtv. 126. §-ában meghatározottak szerint jár el.

A javított nettó eszközértéket az Alapkezelő honlapján és a www.bamosz.hu oldalakon közzéteszi, illetve közzététeti.

28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket

A Kbtv. 38.§ 4. bekezdésének b) pontjának felhatalmazása alapján az értékelést az Alapkezelő Adminisztratív területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és a teljesítménytől függő javadalmazási politikától függetlenül működő terület.

28.1. Lekötött és látra szóló bankbetétek értékelése

A lekötött és/vagy látra szóló betétek értéke a nettó eszközérték kiindulási napjáig (beleértve ezt a napot is) felhalmozott kamatot tartalmazza.

A devizaszámlákon található devizákat forint értékre kell meghatározni a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.2 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Államkötvények, diszkont kincstárjegyek, értékelése

A.) Magyarországon kibocsátott magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek

Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő államkötvények és diszkontkincstárjegyek értékét az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlagaként meghatározott középarfolyam alapján kell számítani.

A számításhoz a nettó eszközérték kiindulási napján az ÁKK által délután közzétett adatokat, azok hiányában a délelőtti közzétett adatokat kell alkalmazni. Amennyiben ezek egyike sem elérhető, az azt megelőző legközelebbi közzétett adatokat kell alkalmazni.

Amennyiben a nettó eszközérték kiindulási napján az államkötvény vagy diszkont kincstárjegy hátralévő futamideje egyenlő vagy kevesebb, mint 91 nap, úgy az ÁKK 3 hónapos referenciahozama alapján kell kiszámítani az értékpapír árfolyamát a kiindulási napjára.

Amennyiben az államkötvények értékének meghatározásakor nem áll rendelkezésre bruttó árfolyam, úgy figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a kiindulási napig felhalmozott kamatot (beleértve ezt a napot is).

B.) Külföldön kibocsátott államkötvények, diszkontkincstárjegyek

Amennyiben az ilyen értékpapírral külföldi elismert piacon kereskednek, akkor azt a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték kiindulási napjára közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az sem elérhető, akkor az árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni.

Ha ezek egyike sem elérhető, akkor az időben legközelebbi napi záróárat kell figyelembe venni.

Amennyiben ezen államkötvények értékének meghatározásakor nem áll rendelkezésre bruttó árfolyam, úgy figyelembe kell venni a kibocsátás vagy kamatfizetés óta a kiindulási napig felhalmozott kamatot (beleértve ezt a napot is).

A nem forintban denominált értékpapírok értékét forintban kell meghatározni a nettó a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Budapesti Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Budapesti Értéktőzsdére (BÉT) bevezetett ilyen értékpapírok – melyek pontos listáját a BÉT "Bevezetési és Forgalomban-tartási Szabályzatában" meghatározott ún. "Tőzsdei Értékpapír Lista" tartalmazza – esetében a szabály a következő:

A BÉT-en jegyzett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a BÉT által a nettó eszközérték kiindulási napjára közzétett záróárfolyamon kell értékelni.

Amennyiben ilyen ár nincs közzétéve, akkor az azt megelőzően közzétett utolsó záróárfolyam alkalmazandó.

A BÉT-re bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor a nettó eszközérték kiindulási napjáig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

– a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam),

A nem forintban denominált értékpapírok értékét forintban kell meghatározni a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Külföldi értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az Európai Unió tagországában, vagy valamely OECD tagországban bejegyzett hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően, professzionális adatszolgáltató által az értékelés kiindulási napjára, megadott árfolyamon kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt tőzsdeizáróárfolyam alapján, ennek hiányában árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az sem elérhető, akkor az adott napi utolsó árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni.

Ha ezek egyike sem elérhető, akkor a nettó eszközérték kiindulási napját megelőző utolsó tőzsdei záróárfolyamon kell értékelni.

Ezen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értéknek meghatározásakor a nettó eszközérték kiindulási napjáig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

– a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam).

A nem forintban denominált értékpapírok értékét forintban kell meghatározni a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Tőzsdére be nem vezetett jelzáloglevelek, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Amennyiben hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok sem a BÉT-re, sem más elismert piacra nem kerülnek bevezetésre, akkor árjegyzői középárfolyamon, vagy ha az nem elérhető, akkor az árjegyzői vételi árfolyamon kell az értékpapírt értékelni.

A nem forintban denominált értékpapírok értékét forintban kell meghatározni a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

ETN-ek és ETC-k értékelése

Ezeket az eszközöket professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték kiindulási napjára közölt adat felhasználásával kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető a kiindulási napra, akkor az azt megelőző legközelebbi napi záróárat kell figyelembe venni.

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forintban kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon, vagy ennek hiányában az azt megelőző banki munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.3 Kollektív befektetési értékpapírok értékelése

Budapesti Értéktőzsdén jegyzett kollektív befektetési értékpapírok

A Budapest Értéktőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírokat az Alap nettó eszközértékének kiindulási napjára közzétett záróárfolyamon kell értékelni.

Amennyiben ilyen ár nem elérhető, akkor az azt megelőzően közzétett utolsó záróárfolyam alkalmazandó.

Külföldön kibocsátott, tőzsdén jegyzett kollektív befektetési értékpapírok

Amennyiben az ilyen értékpapírral elismert piacon kereskednek, akkor a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték kiindulási napjára közölt adat felhasználásával kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető a kiindulási napra, akkor az azt megelőző legközelebbi napi záróárat kell figyelembe venni.

A nem forintban denominált értékpapírok értékét forintban kell meghatározni a nettó a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Befektetési jegyek értékelése

Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek

Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek értékelésekor a nettó eszközérték kiindulási napjára, mint az értékelendő befektetési jegy forgalmazás elszámolási napjára érvényes, ennek hiányában az azt megelőző utolsó hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték használandó (lehetséges források: BAMOSZ adatbázis, Magyar Tőkepiac, kibocsátó alap alapkezelőjének honlapja, forgalmazó honlapja).

Külföldön kibocsátott befektetési jegyek

A nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték kiindulási napjára közölt adat felhasználásával kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, az azt megelőző utolsó záróárat kell figyelembe venni.

A nem forintban denominált értékpapírok értékét forintban kell meghatározni a nettó a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.4 Tőzsdén kereskedett certifikátok

A certifikátok esetében a BLOOMBERG, illetve Reuters adatszolgáltató által a nettó eszközérték kiindulási napjára közzétett tőzsdei záróárfolyamot kell használni az értékeléshez.

Amennyiben az nem elérhető, ennek hiányában az azt megelőző utolsó záróárfolyamon kell értékelni.

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forintban kell meghatározni a nettó a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.5. Részvények

Külföldi részvények

Tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott értékpapírokat a nettó eszközérték kiindulási napjára a BLOOMBERG, illetve REUTERS által közzétett tőzsdei záróárfolyamon kell értékelni. Ha az adott tőzsdenapon nem volt forgalom, úgy az azt megelőző legközelebbi tőzsdei üzletkötési nap záróárfolyamát kell figyelembe venni.

A nem forintban denominált értékpapírok értékét forintban kell meghatározni a nettó a nettó eszközérték kiindulási napjára érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Belföldi részvények

A nettó eszközérték kiindulási napjára közzétett BÉT záróár alapján történik az értékelés. Amennyiben e napra ez nem elérhető, akkor az ezt megelőző utolsó BÉT záróárat kell alapul venni.

29. A származtatott ügyletek értékelése

29.1 Tőzsdei származtatott ügyletek

A tőzsdei határidős ügyletek értékeléséhez a nettó eszközérték kiindulási napjára szóló, ennek hiányában az azt megelőző utolsó tőzsdei záróárat kell alkalmazni.

29.2 Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek:

Opciós ügyletek

A vásárolt opció értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott opció értéke pedig azt csökkenti. Az opció értékeléséhez a nettó eszközérték kiindulási napjára szólóan az opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló középárfolyamot kell alkalmazni.

Swap ügyletek

Csereügyletek értéke megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek értéke összegével. Az elemi ügyletek nettó eszközérték kiindulási napjára szóló jelenértékének kiszámításához az elemi ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén – professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, Reuters) által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni. Egyéb csereügylet esetén a csereügyletre árjegyzést nyújtó által a nettó eszközérték kiindulási napjára közzétett értékelést kell alkalmazni.

Származtatott kötvények és CFD-k értékelése

Ezeket az eszközöket professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték kiindulási napjára közölt adat felhasználásával kell értékelni a következőképpen:

BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető a kiindulási napra, akkor az azt megelőző legközelebbi napi záróárat kell figyelembe venni.

A nem Forintban denominált értékpapírok értékét Forintban kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon, vagy ennek hiányában az azt megelőző banki munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

Határidős ügyletek

A forward vételi megállapodás nettó eszközérték kiindulási napjára szóló értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam jelenértékének a különbségével egyezik meg.

A forward eladási megállapodás értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg. A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén – professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, Reuters) által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a nettó eszközérték kiindulási napjának hozamgörbe pontja alapján kerülnek értékelésre.

A határidős kamatlábügyletek értékét az ügylettel ekvivalens, a nettó eszközérték kiindulási napján, és az ügylet lejárat napja közötti elméleti hitel és elméleti betét ügylet jelenértékeként kell meghatározni.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Hozamfizetés

Az Alap tőkenövekményéből az Alapkezelő hozamot nem fizet, hanem a tőkenövekményt újra befektetéssel hasznosítva, megtartja az Alap portfóliójában. Ezért a tőkenövekmény újra befektetése az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket tovább növeli.

A Befektető a befektetési jegy nettó eszközértékének növekedéséből úgy juthat nyereséghez (hozamhoz), ha befektetési jegyét visszaváltja.

A hozamok bruttó módon értendők.

Az Alap hozama a

- portfólióban lévő eszközök - a Kezelési szabályzat 28-29. pontjában meghatározott értékeléséből származó árfolyamváltozásból,

- betétként elhelyezett, illetve számlán kezelt pénzeszközök kamataiból származik, az Alapot terhelő – a Kezelési szabályzat 36-37. pontjában meghatározott költségek levonása után.

Az Alap tőkenövekménye az adott napon számított nettó eszközérték (megállapítása a Kezelési szabályzat 27-30. pontjában leírtak alapján) és az Alapra kibocsátott forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékének pozitív különbözete.

Az Alap teljesítményéért harmadik személy garanciát nem vállal.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazható.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

Nem alkalmazható.

34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem alkalmazható.

34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

Nem alkalmazható.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VIII. Díjak és költségek

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

Az Alapot terhelő költségek, díjak (könyvvizsgálói díj, KELER díjak, bank költségek, MNB díjak, forgalmazási díjak, befektetési alapok különadója, stb.) változhatnak.

A nettó eszközértékre vetített alapkezelői, forgalmazói és letétkezelői díj a maximumként meghatározott mértéken belül változtatható.

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. Ha az Alapkezelő az Alap tőkéjét az általa kezelt alapokba fekteti be, az Alapra vételi és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

Díjak, költségek elszámolási szabályai az illikvid (IL) eszközportfólióval szemben

Az „IL” sorozatú befektetési jegy eszközportfóliójával szemben csak azokat a költségeket lehet elszámolni, amelyek ezen eszközportfólió kezelésével kapcsolatosak. Az illikvid eszközportfólió terhére alapkezelői, letétkezelői, forgalmazói díj vagy jutalék nem számítható fel. Amennyiben a felmerülő költségek az illikvid eszközportfólióval szemben nem teljesíthetők, úgy e költségeket az Alapkezelő viseli.

36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Alapkezelési díj

Az Alapkezelő számára fizetendő díjak:

- éves alapkezelési díj, maximális mértéke 3% évente
- teljesítménydíj, éves maximális mértéke a hozamtöbblet 20%-a
- megszűnés kori alapkezelési díj*

Az **éves alapkezelési díj** a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente. Az alapkezelési díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

A feltüntetett alapkezelési díj ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.

*Az Alap megszűnése, illetve felszámolása esetén az ezzel kapcsolatos díjak és költségek megszűnés kori alapkezelési díjként felszámíthatóak a megszűnés kori nettó eszközérték maximum 1%-a erejéig.

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 ismételen el nem éri az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólag sem terhelhető az Alapra.

A teljesítmény díjazás elvei és menete

Amennyiben az adott évben az Alap teljesítménye meghaladja az RMAX Index, mint küszöbhozam teljesítményét, úgy az Alapkezelő **teljesítménydíjra** jogosult. A teljesítménydíj mértéke a küszöbhozam feletti hozam 20%-a. Év közben a küszöbhozam-cél feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az Alapból fizetendő teljesítménydíjat, míg a küszöbhozamtól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt teljesítménydíj állományból felold az Alap javára. Az elhatárolt teljesítménydíjak elszámolására naptári éven belül kerül sor, a **teljesítménydíj** az Alapban naponta kerül elhatárolásra, és minden új tárgyévben, a díjfizetés tárgyév végét követő 5. munkanapig kerül kifizetésre. A teljesítménydíj számításának módszere a következő:

Az Alapkezelőt illető teljesítménydíj az év végén:

$$r(n) = 0,2x \left\{ \frac{P(n)}{P(o)} - \frac{B(n)}{B(o)} \right\} x \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n v(i), \text{ ha } \frac{P(n)}{P(o)} > \frac{B(n)}{B(o)}$$

$$\text{és nulla, ha } \frac{P(n)}{P(o)} \leq \frac{B(n)}{B(o)}$$

A t. forgalmazási napon az elhatárolt teljesítménydíj állománya pedig

$$r(t) = 0, \text{ ha } \frac{P(t)}{P(o)} \leq \frac{B(t)}{B(o)}, \text{ egyébként pedig}$$

$$r(t) = 0,2x \left\{ \frac{P(t)}{P(o)} - \frac{B(t)}{B(o)} \right\} x \frac{1}{t} \sum_{i=1}^t v(i), \text{ ha } \frac{P(t)}{P(o)} > \frac{B(t)}{B(o)}$$

A képletekben szereplő jelölések a következők:

P(n): a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az adott naptári év végén P(o): a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év végén,

B(n): küszöbhozam értéke az adott naptári év végén

B(o): a küszöbhozam értéke az előző naptári év végén

N: Az adott naptári év forgalmazási napjainak száma

P(t): a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

v(t): a teljesítménydíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

B(t): a küszöbhozam értéke a t. forgalmazási napon

r(t): a t. forgalmazási napon elhatárolt teljes teljesítménydíj állomány (Amennyiben $r(t) > r(t-1)$, akkor az adott napon teljesítménydíj képződik, arra tartalékot kell képezni; amennyiben $r(t) < r(t-1)$, úgy teljesítménydíjat kell feloldani, feltéve hogy $r(t) > 0$)

t: annak a forgalmazási napnak a sorszáma az adott évben, amelyre a számítást végzik

Az alap küszöbhozam-célja az RMAX Index teljesítménye

Az index Bloomberg kódja: MAX RMAX Index

36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Letétkezelői díj

Az Alap letétkezelési díjat fizet.

A letétkezelői díj magában foglalja:

- a) A letétkezelőt megillető éves letétkezelési díjat, melynek maximális mértéke: 0,20%. A feltüntetett éves letétkezelési díj ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.
- b) a letétkezelő által a letétkezelői szerződésben meghatározott alletéteményesek, mint közreműködő harmadik felek által a saját kondíciójuk szerint a Letétkezelő felé az Alappal kapcsolatban felszámított költségeket.

Az a) pontban nevesített éves letétkezelési díj a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente.

A b) pontban nevesített, az alletéteményesek által a Letétkezelő felé felszámított költségeket az Alap a Letétkezelő által benyújtott számla ellenében fizeti meg.

Az a) és b) pontban nevesített Letétkezelői díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Forgalmazói díj

Az Alap éves forgalmazói díjat fizet.

Éves Forgalmazói díj maximális mértéke: 1,00%

Az éves forgalmazási díj a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente. A Forgalmazói díj pénzügyi teljesítése a forgalmazói szerződésben meghatározottak szerint esedékes.

Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves könyvvizsgálói díjat fizet.

Éves Könyvvizsgálói díj mértéke a 2019-es évben: maximum nettó 670.000Ft.

A könyvvizsgálónak fizetendő éves bruttó díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése félévente esedékes. A könyvvizsgáló éves bruttó díja mellett felmerülhet a könyvvizsgálathoz kapcsolódó készkiadási díj, amely nem kerül előre elhatárolásra, hanem a kifizetés napján kerül az Alap nettó eszközértékébe. A könyvvizsgálói díj változhat.

Felügyeleti díj: Az éves Felügyeleti díj alapja a hatályos szabályozások alapján az Alap érvényes nettó eszközértékei számtani átlagának a Kbftv. által előírt %-a évente (jelen Kezelési Szabályzat készítésekor ez 0,025% évente). A Felügyeleti díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése negyedévente esedékes.

Az éves Felügyeleti díjon felül az esetleges Felügyeleti eljárásokért fizetendő díjak.

Az MNB felé fizetendő díjak jogszabályi rendelkezés esetén a jelenlegi mértéket meghaladóan módosulhatnak, amely módosulás az Alapot terhelő költségek növekedését eredményezheti.

Felügyeleti eljárási díj A 14/2015 (V.13) MNB rendelet 18/A.§. (4) bek. b.) és c.) pontja szerint a kezelési szabályzat engedélyezésével, illetve módosításával kapcsolatos igazgatási szolgáltatási díj, mely az Alapot terheli.

Az alap kezelési szabályzatának jóváhagyására irányuló eljárásért befektetési alaponként 200 000 forint, a kezelési szabályzata módosításának engedélyezésére irányuló eljárásért befektetési alaponként 50 000 forint az igazgatási szolgáltatási díj.

Befektetési alapok különadója

Az adó alapja a befektetési alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke. Az adó mértéke az adóalap 0,05 százaléka.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket

A befektetési alapot terhelő egyéb költségek:

- a befektetési jegyek keletkeztetésével kapcsolatos költségek,
- az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazással kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Rt. díjak, ideértve a LEI kód díját is),
- a befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves tájékoztató közzétételével kapcsolatos költségek,
- a befektetési jegyek visszaváltási igényeinek teljesítése céljára elkülönített hitelkeret és a felvett hitelek költségei,
- a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei, az Alappal kapcsolatos reklámköltségek,
- az Alap pénzforgalmi számla-vezetési díja,
- könyvvizsgálói készkiadási díj

A fent meghatározott, az alapot terhelő egyéb lehetséges költségek összege az Alap mindenkor bruttó eszközértékének maximum 1.5%-át kitevő összeget nem haladhatja meg.

Befektetőket terhelő egyéb díjak

A Befektetőket terhelő egyéb díjak (pl. értékpapírszámla-vezetési díj, transzferálási díj, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb) mértéke a Befektető befektetési szolgáltatójának kondíciós listájában meghatározottak szerint kerül felszámításra. Az MKB Bank Zrt. esetében az aktuális kondíciós lista a www.mkb.hu honlapon található.

A Befektetőket terhelő egyéb költségek változtatási lehetőségei

A Befektetőket terhelő egyéb díjak aktuális mértéke a Befektető befektetési szolgáltatójának kondíciós listája szerint módosulhat.

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke

Az Alap nem fektet olyan kollektív befektetési formába, amelynek fix alapkezelői díja magasabb, mint évi 3%. Az Alap nem fektet továbbá olyan kollektív befektetési formába, amelynek teljesítményarányos alapkezelői díja magasabb, mint évi 25%.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

„A” sorozat

A befektetési alap befektetési jegyei nyilvános forgalomba hozatal útján visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerülnek Magyarországon kibocsátásra.

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. forgalmazási helyein. (1. sz. melléklet).

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül - minden banki napon, a pénztári órák alatt – folyamatosan értékesíti. A Forgalmazó minden banki napon köteles a Befektetőtől befektetési jegy vételi megbízást felvenni. A befektetési jegyekre vonatkozó vételi tranzakciók a Forgalmazó NetBankár és TeleBankár rendszerén keresztül is

megvalósíthatóak az MKB Bank Zrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint (www.mkb.hu).

Befektetési jegy eladása a Forgalmazó feladata.

Az értékesítésért kizárólag a forgalmazó felel.

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

A befektetési jegyek vételekor a befektetési jegyek ellenértéke kizárólag pénzben szolgáltatható.

A Befektetési jegyek vételére adott megbízástól, annak elfogadását követően, sem a befektető sem a Forgalmazó nem állhat el.

„IL” sorozat

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

A PSZÁF H-KE-III-138/2012. számú határozata alapján az Alapkezelő a Batv. 103. § által biztosított lehetőséggel élve létrehozta az illikvid sorozatot. A szétválasztás időpontjában az Alap befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyeit „A” és „IL” jelű sorozatokra lettek szétbontva. Az elkülönített eszközök aránya az Alap nettó eszközértékében 2012. április 11-én 16,36%. Az A sorozat forgalmazása a kezelési szabályzat szerint folyamatos, az „IL” sorozatra a forgalmazó sem vételi sem visszaváltási megbízást nem fogad el.

41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

„A” sorozat esetén

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) **követő negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon**, **az erre a napra** közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el. A forgalmazás-elszámolási napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték a Befektetési jegy vételi árfolyama.

A Befektetési jegy vételi árfolyamon számolt vételárát a megbízás elfogadásának napját követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** számolja el a Forgalmazó a Befektetővel és e nappal írja jóvá számára a befektetési jegyeket az értékpapírszámláján.

Vételi megbízás esetén a forgalmazás-elszámolási nap egybe esik a forgalmazás-teljesítési nappal.

A befektetési jegyekre adott vételi megbízásokat a forgalmazási helyek nyitvatartási idejében lehet megadni.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

A Befektetési jegy a másodlagos értékpapír piacon forgalomképes.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

„A” sorozat esetén

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) **követő negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon**, **az erre a napra** közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

„A” sorozat esetén

A Befektetési jegy vételi árfolyamon számolt vételárát a megbízás elfogadásának napját (megbízási nap) követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** számolja el a Forgalmazó a Befektetővel és e nappal írja jóvá számára a befektetési jegyeket az értékpapírszámláján.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

„A” sorozat esetén

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül - minden banki napon, a pénztári órák alatt – folyamatosan visszaváltja. A Forgalmazó minden banki napon köteles a Befektetőtől befektetési jegy visszaváltási megbízást felvenni. A befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási tranzakciók a Forgalmazó NetBankár és TeleBankár rendszerén keresztül is megvalósíthatóak az MKB Bank Zrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint (www.mkb.hu).

Befektetési jegy visszaváltása a Forgalmazó feladata.

Az értékesítésért kizárólag a Forgalmazó felel.

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

A befektetési jegyek visszaváltásakor a befektetési jegyek ellenértéke kizárólag pénzben szolgáltatatható.

A Befektetési jegyek visszaváltására adott megbízástól, annak elfogadását követően, sem a befektető sem a Forgalmazó nem állhat el.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

„A” sorozat esetén

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) követő **negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon**, az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el. A forgalmazás-elszámolási napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték a Befektetési jegy visszaváltási árfolyama.

A Befektetési jegy visszaváltási árfolyamon számolt vételárát a megbízás elfogadásának napját követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** számolja el a Forgalmazó a Befektetővel. A befektetési jegy e forgalmazás-teljesítési nappal kerül ki a Befektető birtokából, ezzel egyidejűleg a befektetési jegyek ellenértéke – szükség szerint csökkentve a hozamra vetített adóval - jóváírásra kerül a Befektető Forgalmazónál vezetett elszámolási pénzsámláján.

Visszaváltási megbízás esetén a forgalmazás-elszámolási nap egybe esik a forgalmazás-teljesítési nappal.

A befektetési jegyekre adott visszaváltási megbízásokat a forgalmazási helyek nyitvatartási

idejében lehet megadni.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

„A” sorozat esetén

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások elfogadásának napját **(megbízási nap) követő negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon, az erre a napra** közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

„A” sorozat esetén

A Befektetési jegy visszaváltási árfolyamon számolt ellenértékét a megbízás elfogadásának napját követő negyedik banki napon, mint **forgalmazás-teljesítési napon** kerül teljesítésre a Forgalmazó a Befektető részére.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek darabszámát az Alapkezelő nem korlátozza.

43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

A Forgalmazó a vételi, illetve visszaváltási megbízásokat a megbízás elfogadásának napját **(megbízási nap) követő negyedik banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon, az erre a napra** közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alapkezelő minden banki napon meghatározza a következő forgalmazási napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket.

Adott forgalmazási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő a 27-30. pontban részletezettek szerint megállapított összesített nettó eszközérték és a kibocsátott befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg **hat tizedes jegyre kerekítve**.

44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

„A” sorozat esetén

Forgalmazási jutalék vételkor

Forgalmazási jutalék a befektetési jegyek vételkor - a volumentől függetlenül - a

megvásárlásra kerülő befektetési jegyek vételi árának maximum 3,00%-a. A forgalmazási jutalék aktuális mértékéről a Forgalmazó ad tájékoztatást.

Visszaváltás esetén a forgalmazási jutalék

Forgalmazási jutalék a befektetési jegyek visszaváltásakor -a volumentől függetlenül - maximum 3,00%.

A Forgalmazó által felszámított jutalék aktuális mértékét a Forgalmazó a mindenkor hatályos Befektetési Szolgáltatások Kondíciós Listájában teszi közzé, mely a www.mkb.hu oldalakon és a fiókhálózatban érhető el.

A Forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

„IL” sorozat esetén

Az „IL” sorozatú befektetési jegyre a forgalmazó vételi, illetve visszaváltási megbízást nem fogad el.

Az „IL” sorozatú befektetési jegyek részben vagy egészben „A” sorozatú befektetési jegyekre történő cseréje

Az Alapkezelő az illikvid eszközök értékesítésével és a vételár lekötött betétben való elhelyezésével kívánja lehetővé tenni, hogy az „IL” sorozatú befektetési jegyek kicserélésével az ilyen sorozatú befektetési jeggyel rendelkező befektetők ismét „A” sorozatú befektetési jegyekhez jussanak.

Az „IL” sorozatú befektetési jegyek részben vagy egészben „A” sorozatú befektetési jegyekre történő cseréjéről az Alapkezelő rendkívüli közzétételben értesíti a befektetőket.

Az illikvid eszközök teljes értékesítése esetén az Alapkezelő a befektetési jegyek cseréjét az értékesítésből származó ellenérték befolyását követő 5 munkanapon belül végrehajtja.

Az illikvid eszközök részbeni értékesítésekor az Alapkezelő a részleges cserét az értékesítésből származó ellenérték befolyását követő 5 munkanapon belül akkor hajtja végre, ha az „IL” sorozatú befektetési jegyek mögötti portfólión belül a lekötött betét és a számlapénz együttes értéke legalább az „IL” jegyek 50%-ának cseréjét lehetővé teszi. Ebben az esetben az Alapkezelő minden „IL” sorozattal rendelkező befektetési jegy tulajdonos esetében az „IL” sorozatú befektetési jegyek egy részét „A” sorozatú befektetési jegyekre cseréli az adott napon rendkívüli közzététel keretében meghatározott „IL” befektetési jegyek állományának meghatározott részét a rendkívüli közzétételben meghatározott átváltási arány szerint.

Az átváltási arány az „IL” sorozatú befektetési jegyek részben vagy egészben „A” sorozatú befektetési jegyekre történő cseréje esetén a következő képlet szerint kerül kiszámításra:

$$\left(\frac{IL\text{árfolyam}}{A\text{árfolyam}} \right) = \text{átváltási arány 6 tizedesjegy pontossággal}$$

Ahol:

IL árfolyam: a rendkívüli közzététel napján érvényes az „IL” sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközértéke

És

A árfolyam: a rendkívüli közzététel napján érvényes az „A” sorozat 1 jegyre jutó nettó eszközértéke

A csere esetében minden „IL” sorozattal rendelkező befektető meghatározott arányban jut „A” sorozatú befektetési jegyhez oly módon, hogy a jóváírt „A” sorozatú befektetési jegyek darabszáma csak egész szám lehet.

Az Alapkezelő az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokairól és részleteiről a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket.

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

Az Alap nem kerül tőzsdei bevezetésre.

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák

Magyarország.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A forgalmazás felfüggesztésére vonatkozó általános rendelkezéseket a Kbtv. 114-116. §-i tartalmazzák.

A forgalmazás szünetelésére vonatkozó általános rendelkezéseket a Kbtv. 110.§ és 113.§ tartalmazza.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

Az Alap múltbeli naptári éves hozamadatai az elmúlt időszakra vonatkozóan:

„A” sorozat

2018. évre: -4,6%
2017. évre: 9,8%
2016. évre: 0,5%
2015. évre: 6,90%
2014. évre: 14,83%
2013. évre: 8,12%
2012. évre: 8,62%
2011. évre: -18,24%
2010. évre: 10,80%

IL sorozat

2018. évre: 0%
2017. évre: 0%
2016. évre: 0%
2015. évre: 0%
2014. évre: 0%
2013. évre: 0%
2012. évre: -100%

49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

Nem alkalmazható.

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

A befektetési alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról a befektetési alapkezelő vagy a Felügyelet határoz a Kbtv 75.§-ban meghatározott általános szabályok alapján.

Kötelező megindítani a megszűnési eljárást, ha:

- az Alap nettó eszközértéke három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot,
- az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapok kezelésére jogosító tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen alapkezelő sem veszi át,
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás a Kbtv. 75. § (3) bekezdése eseteiben, melyek közül az Alap vonatkozásában a b) alpont szerinti eset lehet releváns: „b) amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.”

A megszűnési eljárás alatt a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és közzétenni, azzal, hogy meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll. Egyebekben az Alap a megszűnési eljárás lefolytatása alatt az általános szabályok szerint működik.

Az Alap tulajdonában álló teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő öt munkanapon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít, az a Felügyeletnek benyújtja, egyidejűleg pedig a befektetők felé közzéteszi.

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

A Letétkezelő a kifizetéseket a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő öt munkanapon belül kezdi meg. A kifizetés megkezdésének időpontjáról az Alapkezelő rendkívüli közleményben tájékoztatja a befektetőket.

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről

Az ABA kezelője az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról 14. cikk (1) bekezdésnek megfelelően kijelenti, hogy a rendeletben szereplő ügyleteket és pénzügyi eszközöket nem alkalmazza.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Neve: MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-047118.

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Neve: MKB Bank Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság.

Cégjegyzékszám: 01-10-040952.

Az Alapkezelő a Kbtv. 64.§ (1) bekezdésével összhangban az Alap letétkezelésével a Kbtv. 4.§ (1) bekezdés 68. alpontjában meghatározott intézményt köteles megbízni.

A Letétkezelő feladatai a Kbtv. 64.§ (6)-(9) bekezdéseivel összhangban:

- gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap befektetési jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek,
- biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §- ában megállapított

elvekkel összhangban, az Alap vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve,

- ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint - az Alap tulajdonakénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében - vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát,
- a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik,
- ellenőrzi, hogy az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési szabályzatának megfelelően történik-e,
- biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki,
- végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával vagy a letétkezelési szerződéssel,
- gondoskodik arról, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja,
- biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Kezelési szabályzatával összhangban használja fel, különös tekintettel a befektetési korlátokra,
- kiállítja a Felügyelet részére a nyilvántartásba vételhez szükséges, az Alap induló saját tőkéje lejegyzésére, befizetésére, illetve teljesítésére vonatkozó igazolást,
- ellátja az Alap megszűnésével kapcsolatos, a jogszabályokban előírt technikai teendőket,
- elvéggez minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbtv, az ABAK rendelet és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a letétkezelő számára előír.

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza. A Letétkezelő feladatait az ABAK rendelet 83-99. cikkének figyelembevételével látja el.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Az Alapkezelő könyvvizsgáló céget bízott meg az ellenőrzéssel.

Az Alap könyvvizsgálója: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Cégjegyzékszám: 01-09-071057.

Székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

Kamarai bejegyzés száma: 000083.

A könyvvizsgáló cég nevében könyvvizsgálói tevékenységet ellátó könyvvizsgáló

Név: Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai nyilvántartási száma: 003247

A könyvvizsgáló feladatai:

A könyvvizsgáló az Alap magyar előírások szerint elkészített, nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet, a befektetési alapkezelőkről és kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény , illetve a vonatkozó egyéb jogszabályok szerint megvizsgálja és a munka eredményeként könyvvizsgálói jelentéssel látja azt el. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálat során ellenőrzi az éves beszámoló és a Kormányrendelet által előírt, kapcsolódó éves jelentés adatainak összhangját.

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. nem áll szerződéses kapcsolatban olyan tanácsadó céggel, külső befektetési tanácsadóval, melynek díjazása az Alap eszközeiből történik.

56. A Forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Neve: MKB Bank Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-040952.

A forgalmazó feladatai:

A Forgalmazó ellátja a befektetési jegyek kibocsátásával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos, jogszabályokban és a forgalmazói szerződésben előírt feladatokat, így többek között

- a Befektető kérése alapján az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyélfogadási időben a Befektetőnek átadja Az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, az Alap Kiemelt befektetői információit, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetményt, az Alap féléves és éves jelentéseit, az Alap havi portfóliójelentéseit, az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat, hirdetményeket, az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát,
- eleget tesz a Bszt. és más jogszabályok szerinti előzetes és tranzakciót követő tájékoztatási kötelezettségének,
- eleget tesz a Bszt. és más jogszabályok szerinti előzetes tájékoztatási kötelezettségének, ideértve a Forgalmazót a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény szerint terhelő kötelezettségeket is,
- lebonyolítja a jegyzési eljárást,
- lebonyolítja a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását (eladás és visszaváltás)
- biztosítja mindazon, Bszt. szerinti szolgáltatásokat a befektetők, mint a Forgalmazó ügyfeleinek megbízása alapján, mely szolgáltatások nyújtása szükséges a befektetési jegyek forgalomba hozatalához és/vagy folyamatos forgalmazásához, ideértve a panaszkezeléssel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését is.

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Nem alkalmazható.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

Nem alkalmazható.

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása

Az Alapkezelő a panaszkezelését a Kbtv 41.§.-42.§. rendelkezése alapján kiszervezés keretében az MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest Váci u. 38. cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10- 040952, a továbbiakban: Bank) látja el.

A Befektetőknek közvetlenül az Alapkezelőhöz intézett panaszát az Alapkezelő az érdemi kivizsgálás és elintézés végett – a Panaszos értesítése mellett - a Bankhoz továbbítja. A Bankkal összeférhetlenség nem áll fenn.

A fent megnevezett tevékenységen kívül egyéb tevékenységet nem szervez ki az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

60. ÁÉKBV esetén a letétkezelő kötelezettségeinek leírása, az esetleges összeférhetlenségek ismertetése, a letétkezelő által kiszervezett feladatok leírása, valamint nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy kérelemre az ÁÉKBV-alapkezelő a befektetők rendelkezésre bocsátja az 53. pontban valamint az e pontban részletezett információkat.

Nem alkalmazható.

Budapest, 2019. augusztus 7.

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

1. számú melléklet

Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek.

A) Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

Budapesti Régióigazgatóság		
1.	Mammut fiók	1024 Budapest Széna tér 4.
2.	Eurocenter fiók	1032 Budapest Bécsi út 154.
3.	Szent István téri fiók	1051 Budapest Hercegprímás u. 10.
4.	Székház fiók	1056 Budapest, Váci u. 38.
5.	Duna Ház fiók	1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
6.	Árkád fiók	1106 Budapest, Örs Vezér tere 25.
7.	Fehérvári úti fiók	1119 Budapest, Fehérvári út 95.
8.	MOM Park fiók	1124 Budapest, Alkotás út 53.
9.	Nyugati téri fiók	1132 Budapest, Nyugati tér 5.
10.	Duna Plaza fiók	1138 Budapest, Váci út 178-182.
11.	Siemens Ház fiók	1146 Budapest, Thököly út 100/a.
12.	Rákoskeresztúri fiók	1173 Budapest, Pesti út 237.
13.	Csepel Plaza	1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.
14.	Szentendrei fiók	2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
15.	Budaörs	2040 Budaörs, Szabadság út 45.
16.	Dunakeszi	2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
Keleti Régióigazgatóság		
17.	Baja	6500 Baja, Bartók Béla u. 10.
18.	Békéscsaba	5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
19.	Cegléd	2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
20.	Hódmezővásárhely	6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
21.	Jászberény	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
22.	Kecskemét	6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
23.	Kiskunhalas	6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
24.	Szeged	6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
25.	Szolnok	5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
26.	Salgótarján	3100 Salgótarján, Fő tér 6.
27.	Gyöngyös	3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
28.	Eger	3300 Eger, Ersek u. 6.
29.	Miskolc Plaza	3535 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
30.	Debrecen Vár u.	4024 Debrecen, Vár u. 6/C.
31.	Nyíregyháza	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
32.	Kisvárd	4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
33.	Gödöllő	2100 Gödöllő, Kossuth Lajos u. 13.
Nyugati Régióigazgatóság		
34.	Győr	9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
35.	Győr Árkád	9027 Győr, Budai út 1.
36.	Herend	8440 Herend, Kossuth Lajos u. 140.
37.	Mosonmagyaróvár	9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.
38.	Nagykanizsa	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
39.	Sopron	9400 Sopron, Várkerület 16.
40.	Szombathely	9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
41.	Veszprém	8200 Veszprém, Óváros tér 3.
42.	Zalaegerszeg	8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 22.
43.	Dunaújváros	2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
44.	Kaposvár	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
45.	Paks	7030 Paks, Dózsa György út 75.
46.	Pécs Árkád	7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky u.11.
47.	Siófok	8600 Siófok, Sió u. 2.
48.	Székesfehérvár	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.

49.	Szekszárd	7100 Szekszárd, Garay tér 8.
50.	Tatabánya	2800 Tatabánya, Fő tér 6.
51.	Érd	2030 Érd, Budai út 11.

A fiókok nyitvatartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok, valamint MISKOLC PLAZA, Csepel Plaza és az EuroCenter fiókok nyitvatartása:

H: 8:00-17:00

K-Sze-Cs: 8:00-16:00

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitvatartása (kivéve MISKOLC PLAZA, Csepel Plaza, EuroCenter):

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-80-333-660

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-80-333-770

Külföldről hívható ügyfélszolgálati telefonszám: 36-1-373-3333

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

Az MKB Telebankár további elérhetőségeiről kérjük tájékozódjon a www.mkb.hu oldalon.

C) Elektronikus csatorna az Alap folyamatos forgalmazásához

Az MKB Bank Zrt. NetBankár rendszere.

2. számú melléklet

Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok

Nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok

MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Befektetési Alap
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap
MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MKB DOLLÁR Likviditási Alap
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap
MKB EURO Likviditási Alap
MKB Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Forint Likviditási Alap
MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap
MKB Ingatlan Alapok Alapja ("A" és "IL" sorozat)
MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap
MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap

Nyilvános, zártvégű befektetési alapok

MKB Beszédes Hozam Származtatott Befektetési Alap
MKB Élhető Jövő Származtatott Befektetési Alap
MKB e-Hozam Származtatott Befektetési Alap
MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap
MKB Kelet-Európai Négyes Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Medicina Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Német Részvények Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Triumvirátus Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Vezető Olajvállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Világháló Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

Zártkörű, nyíltvégű befektetési alapok

MKB High-Risk Származtatott Részvény Befektetési Alap

MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap

MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR Befektetési Alap

Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap

Pannónia CIG Oraculum Alap