



# **MKB Euro Rövid Kötvény 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](mailto:info@mkbpannonia.hu)

**Letétkezelő: MKB Bank Nyrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 06-40-333-660

**Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált alap**

**Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap befektetési politikája megváltozott, így már nem Pénzpiaci Alap!**

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

**A Kezelési Szabályzat hatályba lépésének napja: 2020.04.20.**

# TARTALOMJEGYZÉK

I.	A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk.....	6
1.	A befektetési alap alapadatai.....	6
1.1	A befektetési alap neve.....	6
1.2	A befektetési alap neve rövid neve.....	6
1.3	A befektetési alap székhelye.....	6
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma.....	6
1.5	A befektetési alapkezelő neve.....	6
1.6	A letétkezelő neve.....	6
1.7	A forgalmazó neve.....	6
1.8	A befektetési alap működési formája (nyilvános).....	6
1.9	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű).....	6
1.10	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése.....	6
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.....	6
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól.....	6
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap).....	6
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkájének 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.....	7
2.	A befektetési alpra vonatkozó egyéb alapinformációk.....	7
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása.....	7
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.....	7
II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként).....	8
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója.....	8
6.	A befektetési jegy névértéke.....	8
7.	A befektetési jegy devizaneme.....	8
8.	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk.....	8
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....	8
10.	A befektetőknél 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.....	8
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:.....	9
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció).....	9
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei.....	10
	Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy középtávon a hosszabb állampapírok magasabb hozamával az éven belüli pénzügyi hozamokat meghaladó teljesítményt érjen el. A befektetési cél megvalósulása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkáját számlapénzbe, hitelintézeti betétekbe, állampapírokba, vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe és kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Az Alapkezelő a magasabb hozam reményében eurótól eltérő devizás eszközöket is tarthat. Az Alap a kamat- és devizakockázat	

fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat. ....	10
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	10
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya .....	11
15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy az ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.....	11
16. A portfólió devizális kitétsége.....	11
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	12
18. Hitelfelvételi szabályok.....	12
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti...	12
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága .....	12
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	12
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre vonatkozó információk.....	12
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja .....	12
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	12
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	12
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre.....	12
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt .....	12
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	13
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	13
A 78/2014. (III.14.) sz. kormányrendelet 22-23.§ tekintendő irányadónak: .....	13
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....	13
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása .....	13
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.....	13
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	13
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	13
IV. A kockázatok.....	13
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek .....	13
V. Az eszközök értékelése.....	16
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás.....	16
28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszerek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket .....	16
28.1. Láttra szóló és lekötött hitelintézeti betétek értékelése.....	17
28.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése .....	17
28.3. Kollektív befektetési értékpapírok értékelése .....	20
29. A származtatott ügyletek értékelése.....	21
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	21
VI. A hozammal kapcsolatos információk.....	21

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása .....	21
Hozamfizetés .....	21
32. Hozamfizetési napok.....	22
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	22
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása.....	22
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret .....	22
34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia).....	22
34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem).....	22
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	22
VIII. Díjak és költségek.....	22
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja .....	22
36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	22
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 .....	23
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.....	23
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket .....	24
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 .....	25
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei .....	25
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	25
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása.....	25
41. A befektetési jegyek vétele .....	25
41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje..	25
41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap .....	25
41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	26
42. A befektetési jegyek visszaváltása.....	26
42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	26
42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	26
42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	26
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai .....	26
43.1. A forgalmazási maximum mértéke.....	26
43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei.....	27
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	27
44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága.....	27
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 .....	27
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	27
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	27
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	27
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	27
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható .....	28
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei .....	28

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira .....	28
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	28
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapszabályok .....	28
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) ...	28
53. A letétkezelőre vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....	28
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	29
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik .....	29
56. A forgalmazóra vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	29
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....	30
58. A prime brókerre vonatkozó információk .....	30
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása .....	30
1. számú melléklet .....	31
2. számú melléklet .....	33

# I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk

## 1. A befektetési alap alapadatai

### 1.1 A befektetési alap neve

MKB Euro Rövid Kötvény Alap

### 1.2 A befektetési alap neve rövid neve

MKB Euro Rövid 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: 2008. augusztus 8., E-III/110.694-1/2008.

### 1.5 A befektetési alapkezelő neve

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

### 1.6 A letétkezelő neve

MKB Bank Nyrt.

### 1.7 A forgalmazó neve

MKB Bank Nyrt.

### 1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános)

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 Euro Rövid Kötvény 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 ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált, 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: egy sorozat.

Az Alap befektetési jegyeinek sorozat jelölése: " A „ sorozat.

### 1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapíralap.

**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 Kbftv. végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek között:
  - a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) Korm. rendelet,
  - a befektetési Alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságáról szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rendelet.
- 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.
- A 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 pénzmossági 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.

A magyar bíróságok által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben az Európai Parlament és a Tanács a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 1215/2012/EU rendelete (2012. december 12.) szabályai az irányadók.

## **II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)**

### **5. A befektetési jegy ISIN azonosítója**

HU0000707138

### **6. A befektetési jegy névértéke**

1,- EUR

### **7. A befektetési jegy devizaneme**

EUR (euró)

### **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.

A Forgalmazó a befektetési jegyeket Magyarországon hozza forgalomba.

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 Értékpapírszámláján azt nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

### **10. A befektetőknek 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.



A 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 a meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére.

Az Alap befektetési jegyeinek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és a kiemelt befektetői információt a befektetőnek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz:

- a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
- arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
- arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a kiemelt befektetői információt, a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

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, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

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, feladat-megosztási, 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.

### **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)**

Az Alap befektetési célja, hogy a Befektetők középtávon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson. Az Alapkezelő a

Befektetőktől összegyűjtött tőkét elsősorban az Európai Unió tagállamok és az OECD tagállamok által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az Alap a vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba és kollektív befektetési értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alap a kamat- és devizakockázat fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés, hozamot nem fizet ki.

## **12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy középtávon a hosszabb állampapírok magasabb hozamával az éven belüli pénzügyi hozamokat meghaladó teljesítményt érjen el. A befektetési cél megvalósulása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét számlapénzbe, hitelintézeti betétekbe, állampapírokba, vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, jelzáloglevelekbe és kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. Az Alapkezelő a magasabb hozam reményében eurótól eltérő devizás eszközöket is tarthat. Az Alap a kamat- és devizakockázat fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat.

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 az MNB engedélyével és a közzétételt követő 30 nap elteltével változtatható meg.

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

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

### **Készpénz (számlapénz)**

#### **Hitelintézeti betétek**

Látra szóló és lekötött hitelintézeti betét.

#### **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

- Európai Unió vagy OECD tagállamok állampapírjai
- az Európai Unióban vagy az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező vállalatok kötvényei
- az Európai Unióban vagy az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező pénzügyintézetek jelzáloglevelei
- egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (átváltható-, visszahívható-, visszaváltható kötvények)

#### **Kollektív befektetési értékpapírok**

Az Európai Unióban vagy OECD tagállamokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt befektetési jegyek, ETF-ek.

#### **Származtatott ügylet**

Az Alapkezelő a befektetési Alap nevében a 78/2014. számú kormányrendelet 22§. értelmében származtatott ügyletet köthet, a 22. §-ban megállapított befektetési korlátok figyelembevételével.

#### **Összevont portfólió befektetési korlátok**

Az Alapra vonatkozó duration korlát portfólió szinten minimum 6 hónap és maximum 3 év.

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

	Minimum	Tervezett	Maximum
Készpénz (számlapénz)	0%	0%	100%
Hitelintézeti betétek	0%	5%	100%
Állampapírok	0%	75%	100%
Vállalati kötvények	0%	10%	20%
Jelzáloglevelek	0%	10%	20%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	20%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%
Fedezeti célú, devizára szóló származtatott eszközök	0%	0%	100%
Olyan származtatott eszközök, amik a portfólió hatékony kialakítására szolgálnak	0%	0%	10%

Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdésében nem említett értékpapírokba vagy egyéb pénzügyi eszközökbe eszközeinek legfeljebb 10 százalékát fektetheti be.

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

#### **Értékpapírok kölcsönadása**

Az Alap nem adhat kölcsön értékpapírokat.

#### **Értékpapír kölcsönvétele**

Az Alap nem vehet kölcsönbe értékpapírokat.

#### **Hitelfelvétel**

Az Alap nem jogosult hitelfelvételre.

#### **Tőkeáttétel**

Az Alap nem fektet olyan ügyletbe, amely tőkeáttételt eredményezne.

#### **16. A portfólió devizális kitétsége**

Az Alap eszközeinek devizanem szerinti összesített korlátai az Alap nettó eszközértékének százalékában a következők:

EUR (euró)	denominált eszközök: min. 0%	max. 100%	tervezett: 100%
HUF (magyar forint)	denominált eszközök: min. 0%	max. 80%	tervezett: 0%
USD (dollár)	denominált eszközök: min. 0%	max. 80%	tervezett: 0%

Az Alap egyéb devizában denominált eszközökbe nem fektethet. Az Alap devizakitétségét a befektetési politikában, illetve a származtatott ügyletek értékelésének szabályai szerint meghatározott keretek között az árfolyamkockázat csökkentése érdekében fedezheti.

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

Nem alkalmazható.

**18. Hitelfelvételi szabályok**

**Hitelfelvétel**

Az Alap nem jogosult a hitelfelvételre.

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

Az Alap portfóliójában a 35 százalékos súlyt:

- Magyarország
- Németország
- Franciaország
- Spanyolország
- Belgium
- Portugália
- Írország

által kibocsátott vagy garantált pénzügyi eszközök haladhatják meg.

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

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

**22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre 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**

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

Az Alap kamat- és devizaárfolyam-kockázatok fedezésére és a portfólió hatékony kialakítása érdekében származtatott ügyletbe fektethet.

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

- devizára vonatkozó határidős ügyletek;
- határidős kamatlábügyletek;

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

Nem alkalmazható.

#### **24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok**

Az Alap kamat- és devizaárfolyam-kockázatok fedezésére és a portfólió hatékony kialakítása érdekében származtatott ügyletbe fektethet. Fedezeti célú, devizára szóló származtatott eszközök és a fedezeti célú, származtatott kamatcsere ügyletek együttes értéke az alap nettó eszközértékének 100%-t nem haladhatja meg. Az Alap a hatékony portfólió kialakítás érdekében kamat és devizára szóló származtatott ügyleteket köthet nettó eszközértékének 10%-ig.

#### **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 kitettségre 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](http://www.bet.hu), [www.akk.hu](http://www.akk.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 Alapok működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapokba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal. A befektetéseken elszenvedett esetleges veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.

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

**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.

### **Alapkezelői kockázat**

Az Alapkezelő befektetési eszközök vételével és eladásával valósítja meg a meghatározott befektetési politikát. A tranzakciók előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott eszközök feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az Alapkezelők, működési kockázata.

### **Általános gazdasági környezetből adódó kockázat**

A befektetések teljesítménye függ az őt körülvevő nemzet, illetve régió gazdasági helyzetének alakulásától, ami jelentős mértékben kitett a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A nemzetközi pénz- és tőkepiacok erősödő integráltsága miatt egy-egy országban, illetve régióban 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 tőkés 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.

### **Kibocsátói kockázat**

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 Nyrt.-nél elhelyezett betétekből, valamint az MKB Bank Nyrt.-vel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20%-át.

### **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 mértékekben befolyásolhatja negatívan az adott területen bekövetkezett változások.

### **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 országgkockázat általában az adott ország politikai- gazdasági helyzetéből fakadnak. 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 kockázatai**

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

### **Vállalati kockázat**

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

## **Az Alapkezelő működési hatáskörében fellépő kockázatok az Alapot érintően:**

### ***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.

### ***Partnerkockázat***

Amennyiben a partnerek nem - vagy késedelmesen teljesítenek az Alap nettó eszközértékére és árfolyamára hatással lehetnek.

### ***Visszavásárlás felfüggesztésének kockázata***

A befektetési jegy visszavásárlását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett függesztheti fel.

### **Működési kockázat**

Az ABAK-oknak a működési kockázatok kezelésére vonatkozóan üzleti tevékenységük jellegének, nagyságrendjének és összetettségének megfelelő politikákkal és eljárásokkal kell rendelkezniük. Ezeknek az eljárásoknak és politikáknak minden esetben lehetővé kell tenniük a működési kockázat profiljának értékelésére szolgáló belső veszteség -adatbázis felállítását.

### **Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok**

Az Alapkezelő az Kbtv. által előírt szavatoló tőkén felül az 231/2013/EU rendelet 14. cikkben

foglaltakat alapján többlet szavatolótókkét biztosít a szakmai gondatlanságból eredő, felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére, amely az Alapkezelő által kezelt ABAK-ok 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 Kbftv. 6. melléklet X. 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 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 a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök e szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve a meghatározott költségekkel, kötelezettségekkel, minden munkanapon meghatározza.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg hat tizedes jegyre kerekítve. Az így meghatározott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő munkanapra érvényes.

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

#### **A nettó eszközérték közzététele**

Az Alapkezelő által megbízott minden forgalmazó közzéteszi fiókjaiban és honlapján a nettó eszközértéket annak érvényességi napján Az Alap nettó eszközértékei elérhetők továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) ([www.bamosz.hu](http://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 Kbftv. 126. §-ában meghatározottak szerint jár el.

A javított nettó eszközértéket az Alapkezelő honlapján és a [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu) oldalakon közzéteszi, illetve közzététi.

### **28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése**



## **során használt árképzési módszerek 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.

### **Az Alapban nehezen értékelhető eszköz nincs.**

#### **28.1. Látra szóló és lekötött hitelintézeti betétek értékelése**

A lekötött és/vagy látra szóló hitelintézeti betétek értéke a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) felhalmozott kamatot tartalmazza.

A devizaszámlákon található devizákat euró értékre kell meghatározni a nettó eszközérték számításának napja előtti munkanapra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző munkanapon érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

#### **28.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése**

##### **Államkötvények, diszkont kincstárjegyek, értékelése**

##### **Magyarországon kibocsátott magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek**

Az Alap eszközeit a piaci árazás alkalmazásával kell értékelni. Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő államkötvények és diszkontkincstárjegyek értékét az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlagaként meghatározott középárfolyam alapján kell számítani.

A számításhoz a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon az ÁKK által délután közzétett adatokat azok hiányában a délelőtt közzétett adatokat kell alkalmazni. Amennyiben ezek egyike sem elérhető, az azt megelőző legközelebbi munkanapon közzétett adatokat – kell alkalmazni.

Amennyiben a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon az államkötvény vagy diszkont kincstárjegy hátralévő futamideje egyenlő vagy kevesebb, mint 92 nap, úgy az ÁKK 3 hónapos referenciahozama alapján kell kiszámítani az értékpapír árfolyamát az értékelés vonatkozási napjára.

Az államkötvények értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a nettó eszközérték érvényességének napjáig (ezt a napot már nem beleértve) felhalmozott kamatot is (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam).

##### **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 megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

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

Ezen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor a nettó eszközérték számítását megelőző napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

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

A nem EUR-ban denominált értékpapírok értékét EUR-ban kell meghatározni a nettó

eszközérték megállapításának napja előtti napon, vagy ennek hiányában az azt megelőző banki munkanapra érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

### **Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

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

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

Tőzsdén jegyzett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a nettó eszközérték megállapításának napja előtti munkanapra a tőzsde által 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 megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

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

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

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

Az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban 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 megállapításának napja előtti napra, vagy ennek hiányában az azt megelőző napra vonatkozóan közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

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

Ezen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

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

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

#### **Tőzsdére be nem vezetett, 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 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyamon kell értékelni az adott eszközt. Ha nincs 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői középárfolyam, akkor beszerzési árfolyamon kell értékelni az adott eszközt.

A nem EUR-ban denominált értékpapírok értékét EUR értékre kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon érvényes, vagy ennek hiányában az azt

megelőző munkanapra érvényes Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

## **Jelzáloglevelek**

### **Budapesti Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek**

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

Tőzsdén jegyzett jelzálogleveleket a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra a tőzsde által 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 megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

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

### **Külföldi Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek**

Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban kibocsátott jelzáloglevelek esetén – a nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen:

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

Ezen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értéknek meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni:

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

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

### **Tőzsdére be nem vezetett jelzáloglevelek**

Amennyiben jelzáloglevelek sem a BÉT-re, sem más elismert piacra nem kerülnek bevezetésre, akkor 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyamon kell értékelni az adott eszközt. Ha nincs 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői középárfolyam, akkor beszerzési árfolyamon kell értékelni az adott eszközt.

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

### **Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (átváltható-, visszahívható-, visszaváltható kötvények)**

Tőzsdén jegyzett egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (átváltható-, visszahívható-, visszaváltható kötvények) a nettó eszközérték megállapításának napja előtti munkanapra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni. Amennyiben ilyen tőzsdei ár nincs közzétéve, akkor az azt megelőző, 30 napnál nem régebbi utolsó tőzsdei záróárfolyam alkalmazandó. Amennyiben 30 napnál nem régebbi tőzsdei záró árfolyam nem elérhető, akkor Bloomberg árjegyzői középárfolyamon (BGN) kell az eszközt értékelni, feltéve, hogy az nem régebbi 30 napnál. Ha a fenti árfolyamok egyike sem elérhető, akkor a beszerzési árfolyamot kell alkalmazni.

A tőzsdére bevezetett egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam).

A tőzsdére nem bevezetett, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében professzionális adatszolgáltató által az értékelés megállapításának napja előtti napra, vagy ennek hiányában az azt megelőző napra vonatkozóan közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen: BLOOMBERG árjegyzői középárfolyam (Bloomberg Generic, BGN), illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha ezek egyike sem elérhető, akkor az azt megelőző utolsó záróárat kell figyelembe venni, amennyiben az nem régebbi 30 napnál. Ha nincs 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői középárfolyam, akkor beszerzési árfolyamon kell értékelni az adott eszközt.

Ezen egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értéknek meghatározásakor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napig (beleértve ezt a napot is) figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot (amennyiben nem áll rendelkezésre a bruttó árfolyam).

A nem EUR-ban denominált értékpapírok értékét EUR értékre kell meghatározni a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napon érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző 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 a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni. Amennyiben ilyen ár nincs közzétéve, 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 megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb záróárfolyamon kell értékelni a következőképpen: BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, akkor azt megelőző utolsó záróárat kell figyelembe venni.

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

### **Befektetési jegyek értékelése**

#### **Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek**

Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek értékelésekor a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték használendő (lehetséges források: BAMOSZ adatbázis, Magyar Tőkepiac, kibocsátó saját honlapja, forgalmazó honlapja)

#### **Külföldön kibocsátott befektetési jegyek**

A nemzetközi gyakorlatnak és a nemzetközi piacokon rendelkezésre álló adatoknak megfelelően professzionális adatszolgáltató által a nettó eszközérték megállapításának napja előtti napra közölt legfrissebb árfolyamon kell értékelni a következőképpen: BLOOMBERG, illetve REUTERS által közölt záróárfolyam alapján, ha pedig ezek egyike sem elérhető, akkor azt megelőző utolsó záróárat kell figyelembe venni.

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

### **29. A származtatott ügyletek értékelése**

A tőzsdei határidős ügyletek értékeléséhez a nettó eszközérték megállapításának napját megelőző napra szóló, ennek hiányában az azt megelőző utolsó tőzsdei záróirat kell alkalmazni.

A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a nettó eszközérték számításának napja előtti napra vonatkozó hozamgörbe pont alapján kerülnek értékelésre.

A forward vételi megállapodás nettó eszközérték megállapításának **napját megelőző napra** 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 határidős kamatlábügyletek értékét az ügylettel ekvivalens, a nettó eszközérték megállapítási **napját megelőző napja**, 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 növekedésétől úgy juthat nyereséghez (hozamhoz), ha befektetési jegyét visszaváltja.

#### **A hozamok bruttó módon értendők.**

Az Alap nyeresége a:

- portfólióban lévő értékpapírok - a Kezelési szabályzat 28-29. pontjában meghatározott - értékeléséből származó árfolyamnyereségből,
- 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.

#### **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 Alap éves alapkezelési díjat fizet.

Éves Alapkezelési díj maximális mértéke: 3%

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

Kiszámításának módja:

napi mértéke az Alapnak a díjszámítást megelőző napi nettó eszközértéke maximum 3%-a, osztva az év naptári napjainak számával. Az így kapott összeget csökkentjük a díjkezdvezmény összegével.

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.

### **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 Letétkezelői díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

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

### **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 havonta esedékes.

### **Könyvvizsgálói díj**

Az Alap éves könyvvizsgálói díjat fizet.

Éves Könyvvizsgálói díj mértéke a 2019-es évben: nettó 2.500 EUR.

A könyvvizsgálónak fizetendő éves bruttó díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése félévente esedékes. A könyvvizsgálat 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 Kbtv. 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.

A Felügyelet 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 és az értékpapírok kezelésével, nyilvántartásával kapcsolatos díjak és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, KELER Rt. díjak),
- 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 mindenkori bruttó eszközértékének maximum 1.5%-át kitevő összeget nem haladhatják 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 Nyrt. esetében az aktuális kondíciós lista a [www.mkb.hu](http://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 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 Nyrt. 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 Nyrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint ([www.mkb.hu](http://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 szolgáltatatható.

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

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

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) **követő első 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 első 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 jegyek re adott vételi megbízásokat a forgalmazási helyek nyitva tartási idejében lehet megadni.

**41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**)

**követő első banki napon**, mint **forgalmazás-elszámolási napon**, az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

#### **41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

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

#### **42. A befektetési jegyek visszaváltása**

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 Nyrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint ([www.mkb.hu](http://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.**

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

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások elfogadásának napját (**megbízási nap**) **követő első 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 első 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 pénzszámláján.

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.

#### **42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

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

#### **42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

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

#### **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 első 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**

**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](http://www.mkb.hu) oldalakon és a fiókhálózatban érhető el.

A Forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

**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:

2018. évre: -0,12%  
2017. évre: -0,04%  
2016. évre: 0,15%  
2015. évre: 0,43%  
2014. évre: 0,67%  
2013. évre: 0,85%  
2012. évre: 1,00%  
2011. évre: 1,44%  
2010. évre: 0,93%

#### **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 Alap megszűnésére vonatkozó részletes szabályokat a Kbftv. 75. - 79. § -i tartalmazzák.

Az Alap megszűnéséről az Alapkezelő is dönthet. Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik értékének arányában illeti meg.

#### **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 Nyrt.

**Cégforma:** nyilvánosan működő részvénytársaság.

**Cégjegyzékszám:** 01-10-040952.

#### **A letétkezelő feladatai:**

- Ellátja az Alap fizetési számlájának vezetését (beleértve az ahhoz kapcsolódó alszámlákat is) és ezzel összhangban az Alap fizetőeszközeinek letétkezelését.
- Ellátja az Alap letétbe helyezett pénzügyi eszközeinek, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését,

ennek során a letétkezelési feladatok kiterjednek az Alap tulajdonában lévő mindazon pénzügyi eszközökre, amelyek fizikailag leszállíthatók a Letétkezelőhöz.

- Ellátja az Alap tulajdonában álló minden egyéb eszköz tekintetében a naprakész nyilvántartás vezetését, továbbá a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján az egyéb eszközök tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e.
- Ellenőrzi az Alap tulajdonában álló eszközök dokumentáltságát, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik. Ellenőrzi, hogy az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása az Alap kezelési szabályzatának, illetve a törvényes feltételeknek megfelel-e.
- Végrehajtja az Alapkezelő utasításait. A Letétkezelő megtagadja mindazon utasítás végrehajtását, amely ellentétes jogszabályok, valamint az Alap kezelési szabályzatainak rendelkezéseivel.
- Ellenőrzi és biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően számítsák ki.
- Gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja.
- Biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a kezelési szabályzatával összhangban használja fel.

#### **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.

#### **Természetes személy könyvvizsgáló**

Név: Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

Kamarai nyilvántartási száma: 005313

#### **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 a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.), 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 Nyrt.

**Cégforma:** nyilvánosan működő részvénytársaság

**Cégjegyzékszám:** 01-10-040952.

#### **A forgalmazó feladatai:**

A Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalához kapcsolódóan:

- közreműködik a Tájékoztatóban megjelölt helyeken (ügyfélszolgálatain, ügynökeinél) a befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalában és visszaváltásában,
- az Alapról szóló ügyfél-tájékoztatók, illetve reklám célú anyagok készítése.

**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 Nyrt. (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.

**Budapest, 2020.03.20.**

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.  
Alapkezelő

MKB Bank Nyrt.  
Forgalmazó  
Befektetési szolgáltató

## 1. számú melléklet

**Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek.**

**A) Az MKB Bank Nyrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:**

Fióknév	Cím
Mammut fiók	1024 Budapest Széna tér 4.
Eurocenter fiók	1032 Budapest Bécsi út 154.
Szent István téri fiók	1051 Budapest Hercegprímás u. 10.
Székház fiók	1056 Budapest, Váci u. 38.
Duna Ház fiók	1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
Árkád fiók	1106 Budapest, Örs Vezér tere 25.
Fehérvári úti fiók	1119 Budapest, Fehérvári út 95.
MOM Park fiók	1124 Budapest, Alkotás út 53.
Nyugati téri fiók	1132 Budapest, Nyugati tér 5.
Duna Plaza fiók	1138 Budapest, Váci út 178-182.
Thököly úti fiók	1146 Budapest, Thököly út 100/a.
Rákoskeresztúri fiók	1173 Budapest, Pesti út 237.
Csepel Plaza	1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.
Szentendrei fiók	2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
Budaörs	2040 Budaörs, Szabadság út 45.
Dunakeszi	2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
Baja	6500 Baja, Tóth Kálmán tér 1.
Békéscsaba	5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
Cegléd	2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
Hódmezővásárhely	6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
Jászberény	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
Kecskemét	6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
Kiskunhalas	6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
Szeged	6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
Szolnok	5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
Salgótarján	3100 Salgótarján, Fő tér 6.
Gyöngyös	3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
Eger	3300 Eger, Érsek u. 6.
Miskolc Plaza	3535 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
Debrecen Vár u.	4024 Debrecen, Vár u. 6/C.
Nyíregyháza	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
Kisvárd	4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
Gödöllő	2100 Gödöllő, Kossuth Lajos u. 13.
Győr	9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
Győr Árkád	9027 Győr, Budai út 1.
Herend	8440 Herend, Kossuth Lajos u. 140.
Mosonmagyaróvár	9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.
Nagykanizsa	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
Sopron	9400 Sopron, Várkerület 16.
Szombathely	9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
Veszprém	8200 Veszprém, Óváros tér 3.
Zalaegerszeg	8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 22.

Dunaújváros	2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
Kaposvár	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
Paks	7030 Paks, Dózsa György út 75.
Pécs Árkád	7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky u.11.
Siófok	8600 Siófok, Sió u. 2.
Székesfehérvár	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
Szekszárd	7100 Szekszárd, Garay tér 8.
Tatabánya	2800 Tatabánya, Fő tér 6.
Érd	2030 Érd, Budai út 11.

## **A fiókok nyitvatartási ideje**

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

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 Nyrt. 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](http://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 Pénzpiaci 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 Pénzpiaci Alap  
MKB Európai Részvény Befektetési Alap  
MKB Forint Pénzpiaci Alap  
MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap  
MKB Ingatlanpiaci Részvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap ("A" és "IL" sorozat)  
MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap  
MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap  
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap  
MKB Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

#### **Nyilvános, zártvégű befektetési alapok**

MKB Beszédés 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 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