



MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap

**elnevezésű nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési
alap**

TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:

**MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

Székhely: 1056 Budapest, Váci u.38.

Központi ügyintézés helye: 1072 Budapest, Nyár utca 12.

telefon: 06-1/327-0955

telefax: 06-1/327-0959

e-mail: info@mkbpannonia.hu

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 06-80-333-660

A Kezelési Szabályzat hatályba lépésének napja: 2018.

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált alap

TARTALOMJEGYZÉK

I. A befektetési alapra vonatkozó információk.....	6
1. A befektetési alap alapadatai	6
1.1 A befektetési Alap neve.....	6
1.2. A befektetési alap rövid neve.....	6
1.3 A befektetési alap székhelye	6
1.4. A befektetési alapkezelő neve.....	6
1.5 A letétkezelő neve	6
1.6 A forgalmazó neve	6
1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	6
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	6
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	6
1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	6
1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	6
1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	6
1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	6
1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	7
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	7
2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként).....	7
2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként).....	7
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	7
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban.....	7
2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte.....	7
Nem alkalmazható.	7
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	7
Nem alkalmazható.	7
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	7
3. A befektetési alap kockázati profilja	7
3.1. A befektetési alap célja.....	7
3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják.....	7
3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	8
3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza	8
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	9
Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmazhat származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap eszközeiben fennálló kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával az Alap származtatott eszközökön keresztül vállal piaci kitettséget. Ezek az eszközök növelhetik a portfólió kockázatát a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.	9
3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra	9
3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési	

politikájának ezen elemére	9
Az Alap nem kíván indexet leképezni.....	9
3.8.....	9
Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	9
3.9. Amennyiben a befektetési alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	9
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	9
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	10
4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek	10
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	10
5. Adózási információk.....	10
5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	10
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	10
II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk	11
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....	11
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk.....	13
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	13
7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája	13
7.2. A befektetési alapkezelő székhelye	13
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma	13
7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetésé	13
7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása.....	13
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	14
7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak	15
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	16
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege.....	16
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	16
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	16
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	16
Nincs.	16
8. A letétkezelőre vonatkozó információk	16
8.1. A letétkezelő neve, cégformája	16
8.2. A letétkezelő székhelye	16
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszáma	16
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége	16
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre	16
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja.....	17
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje	17
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	17
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	17
1740 fő Átlagos statisztikai létszám.....	17
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	17
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája.....	17
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye	17
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	17
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve.....	17
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe.....	17
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma.....	17
9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem	

kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni.....	17
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	17
10.1. A tanácsadó neve, cégformája	17
10.2. A tanácsadó székhelye	17
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszáma, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	17
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve.....	17
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei.....	18
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	18
11.1. A forgalmazó neve, cégformája	18
11.2. A forgalmazó székhelye.....	18
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszáma.....	18
11.4. A forgalmazó tevékenységi köre.....	18
11.5. A forgalmazó alapításának időpontja	19
11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje	19
Jegyzett tőke a 2017. éves konszolidált beszámoló alapján: 100.000 millió forint.	19
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje.....	19
161 315 millió Ft (2017.12.31)	19
11.8. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége.....	19
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	19
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	19
14. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	20
I. SZÁMÚ MELLÉKLET	21
2. számú melléklet	24
3. számú melléklet	27

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

I. A befektetési alap alapadatai

I.1 A befektetési Alap neve

MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap

I.2. A befektetési alap rövid neve

MKBHAZAIRV

I.3 A befektetési alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

I.4. A befektetési alapkezelő neve

MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen működő Részvénytársaság

Székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Telephely (Központi ügyintézés helye): 1072 Budapest, Nyár utca 12.

I.5 A letétkezelő neve

MKB Bank Zrt.

I.6 A forgalmazó neve

MKB Bank Zrt.

I.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános

I.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

I.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű.

I.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap

Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált, az ABAK irányelv alapján harmonizált Alap.

I.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap befektetési jegyek sorozatainak száma: egy sorozat.

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

I.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapíralap.

I.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazható.

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazható.

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

Az Alapkezelő az MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap létrehozásáról, illetve Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának elfogadásáról szóló Termékfejlesztési Bizottsági határozatának száma, kelte: **2018/10. (2018. 10. 08.)**

2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

A Magyar Nemzeti Bank engedélyező határozatának száma, dátuma: 2018. november 09., H-KE-III-510/2018.

2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

Felügyeleti nyilvántartásba vételi határozat száma, dátuma:

2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

Az alap a nyíltvégű Befektetési alapok listájában a lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

Nem alkalmazható.

2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte

Nem alkalmazható.

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazható.

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1. A befektetési alap célja

Az Alap a Budapesti Értéktőzsdére indexeiben (BUX és BUMIX index) szereplő részvények teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Az Alapkezelő aktív portfóliókezeléssel, elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfólió összetételét a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése érdekében.

Benchmark

A referencia index 45%-ban a BUX index, 45%-ban a BUMIX index, valamint 10 %-ban a ZMAX Index.

3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat az **MKB Bank Zrt.** látja el. Befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek vásárolhatnak.

Főbb befektetői profil:

- akik a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett vállalatok teljesítményéből kívánnak részesedni
- aki a magas kockázatot kedveli,
- közép- illetve hosszútávon gondolkodó Partnereinknek,
- magas hozamot elérni kívánó Ügyfeleinknek
- aki átlagosan 90%-ban részvényt tartalmazó alapot kíván vásárolni,

- a fennmaradó rész befektetését döntően állampapírokba és diszkont kincstárjegyekbe kívánja fektetni.

Befektetési politika

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét a Budapesti Értéktőzsde indexeiben (BUX és BUMIX index) szereplő gazdasági társaságok részvényeibe kívánja befektetni, így az Alap a magyar részvénytőzsde teljesítményéből való közvetlen részesedésre nyújt lehetőséget. Ezen kívül a portfólió részét képezhetik az Európai Unióban vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, valamint az Európai Unió, illetve az OECD tagállamai által kibocsátott állampapírok is.

Az Alap befektetési politikája csak a Magyar Nemzeti Bank (MNB) engedélyével és a közzétételt követő 30 nap elteltével változtatható meg.

3.3. Azon eszközkategóriák, 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 az alábbi eszközökbe kerül befektetésre:

Lekötött és látra szóló bankbetétek

Forint, illetve deviza látra szóló és lekötött bankbetét.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Európai Unió vagy OECD tagállamok állampapírjai
- az Európai Unió vagy az OECD tagállamai tőzsdén kereskedett Exchange-Traded Note-ok (ETN)
- Európai Unió vagy OECD tagállamokban székhellyel rendelkező vállalatok kötvényei
- az Európai Unióban vagy az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező pénzintézetek jelzáloglevelei
- az Európai Unióban vagy OECD tagállamokban székhellyel rendelkező vállalatok átváltható kötvényei (convertible bond)

Részvények

Budapesti Értéktőzsdére és/vagy más OECD államok tőzsdéire bevezetett részvények.

A vásárlást megelőző egy éven belül forgalomba hozott részvények, feltéve, hogy a forgalomba hozatali feltételek kötelezettségvállalást tartalmaznak arra, hogy a kibocsátó kezdeményezi az értékpapírok Budapesti Értéktőzsdére és/vagy más OECD állam tőzsdéjére történő bevezetését, és a bevezetés a forgalomba hozataltól számított egy éven belül megtörténik.

Az egyes részvények portfólióban lévő arányáról a mindenkor hatályos törvényi előírásokat figyelembe véve az Alapkezelő dönt.

Kollektív befektetési értékpapírok

Az Európai Unióban vagy OECD államokban székhellyel rendelkező alapkezelő által kezelt befektetési jegyek, ETF-ek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok.

Nevesített alap:

Befektetési alapok

**Portfólió arány
az Alap saját tőkéjéhez viszonyítva
max.45%**

MKB Forint Likviditási Befektetési Alap

A nevesített befektetési alap ismertetése az Alap Tájékoztatójának 3. számú mellékletében található.

Egyéb tőzsdei értékpapír

Európai Unió vagy OECD tagállamok tőzsdén kereskedett certifikátok.

Származtatott ügyletek

Az Alapkezelő köthet a befektetési alap nevében származtatott ügyletet, a 78/2014. számú kormányrendelet 22. §-nak megfelelően, az ott megállapított befektetési korlátok betartása mellett.

3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

Mivel a Befektetési jegyek vásárlása kockázatokat is magában rejt, rendkívül fontos, hogy a Befektetők döntésük

meghozatala előtt alaposan tekintsék át a Kezelési Szabályzatot, különös tekintettel a IV. "Kockázatok" című fejezetben foglaltakra, amely tartalmazza az Alap kockázati tényezőinek bemutatását.

3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmazhat származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap eszközeiben fennálló kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával az Alap származtatott eszközökön keresztül vállal piaci kitettséget. Ezek az eszközök növelhetik a portfólió kockázatát a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.

3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összefonó kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

Amennyiben az Alap a Saját tőke 20%-ot meghaladó részét kitevő eszközöket egyazon partnernél tartja, úgy az Alap az adott partner fizetőképességének kockázatát futja. Ha az érintett partner kötelezettségének nem tesz maradéktalanul eleget, úgy ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát. Az Alap befektetési politikája alapján az MKB Bank Zrt-nél elhelyezett betétekből, valamint az MKB Bank Zrt-vel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összefonó kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át.

3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére

Az Alap nem kíván indexet leképezni.

3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Az Alap befektetési között jelentős arányt képviselnek a részvények. A részvénybefektetéssel hosszú távon magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását.

A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni. Az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél fogva erőteljesen ingadozhat.

3.9. Amennyiben a befektetési alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Nem alkalmazható.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

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

Ezért az Alapkezelő felhívja a Tisztelt Befektetőket figyelmét arra, hogy hosszú távon a pénz- és tőkepiacon érvényesül az az elv, mely szerint a magasabb hozam eléréséhez a Befektetőnek magasabb kockázatot kell vállalnia.

Kérjük ezért az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembevételét!

- Adózási kockázat
- Alapkezelői kockázat
- Általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- Az Alap megszűnésének kockázata
- Elszámolási kockázat
- Értékelésből eredő kockázat
- Forgalmazásban rejlő kockázat
- Kamatláb kockázat
- Kibocsátói kockázat
- Koncentrációs kockázat
- Kötvénypiaci kockázat
- Likviditási kockázat
- Ország kockázat
- Partnerkockázat
- Részvénytársasági kockázat
- Származtatott (Derivatív) ügyletek kockázat
- Vállalati kockázat
- Visszavásárlás felfüggesztésének kockázata
- Működési kockázat
- Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázat

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek

Tájékoztatások, hirdetések megjelentetése:

Az Alap tájékoztatásai, hirdetményei a Forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbpannonia.hu honlapján, valamint a <https://kozvetitelek.mnb.hu> oldalon érhetőek el. A Tájékoztató, Kezelési szabályzat, Kiemelt Befektetői Információ, valamint a havi portfóliójelentés nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

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

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap jegyzéséhez a Tájékoztató, Kezelési Szabályzat, Kiemelt Befektetői Információ, valamint a Kbtv. 104. §-ban előírt hirdetés az Alap hirdetésének helyein elektronikus formában elérhetőek.

5. Adózási információk

5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

Az Alap a Tájékoztató készítésekor hatályos törvényi szabályozás szerint nem fizet társasági nyereségadót.

5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ

Adózási információk

A befektetési alapot terhelő adó

- Az Alap árfolyamnyereségből, kamatból és osztalékból származó jövedelme a hatályos jogszabályok értelmében Magyarországon nem esik adófizetési kötelezettség alá.
- Az Alap a módosított 2006. évi LIX törvény alapján adóalanya a befektetési alapok különadójának. 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.

a)

Magyarországon adóz(tatandó) magánszemély befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot, valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli. Az adó levonására, megfizetésére és bevallására alapesetben a Forgalmazó kötelezett.

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

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegy esetében, amennyiben nem kerül sor tőzsdei forgalmazásra a hozam és árfolyamnyereség jellegű jövedelem kamatjövedelemnek minősül és – a Tájékoztató illetve Kezelési Szabályzat készítésekor – Magyarországon 15% mértékű SZJA fizetési kötelezettség terheli.

Ezen adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözet is.

A kollektív befektetési értékpapír esetében beváltásnak minősül a befektetési alap átalakulása/beolvadása révén a jogutód alap befektetési jegyére (jegyeire) történő átváltás is.

A Személyi jövedelemadóról szóló hatályos törvény szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, amennyiben a törvényi feltételek teljesülnek, a befektető a hozamkifizetésekor kedvezményes adómértékben részesülhet.

A hozam bruttó módon értendő.

b.)

Belföldi jogi személy befektetők esetén a hozam, illetve visszaváltási ellenérték bruttó összege kerül a befektető számláján jóváírásra.

c.)

Az Alapkezelő felhívja a Tisztelt külföldi illetőségű Befektetők figyelmét a Magyarországon és saját honos országukban hatályos adótörvények rendelkezéseinek beható áttekintésére.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

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

A jegyzés, fizetés módja

Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi lakossági és szakmai befektetők jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján.

Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett forgalmazási helyeken személyesen, illetve telefonon keresztül lehetséges. A jegyzés feltétele a jegyzett mennyiség ellenértékének megfizetése és személyes jegyzés esetén a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása, illetve telefonos jegyzés esetén a jegyzési nyilatkozat rögzített telefonvonalon történő megtétele. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül.

Lakossági befektetők

A Befektetési jegyek jegyzési árát a lakossági befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a

Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az Alap 10300002-10708332-49020012 HUF számú számlájára utalja át. A Befektetőnek jegyzéskor a Forgalmazónál értékpapírszámlával kell rendelkeznie, vagy értékpapírszámlát kell nyitnia. Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla hiányában az Alapkezelő nem fogad el jegyzést.

Szakmai befektetők

Szakmai befektetők a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a Forgalmazó 10300002-20190196-70383285 HUF számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az Alap 10300002-10708332-49020012 HUF számú számlájára.

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2018.11.19.

A jegyzési időszak zárónapja: 2018.11.21.

A jegyzés lezárása

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig legalább 200.000.000 Ft, azaz kettőszázmillió forint saját tőke összegyűlt. Az eredményes jegyzés esetén az Alap nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyek a nem intézményi befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra. Intézményi befektető esetében a Forgalmazó a befektető által a jegyzési íven meghatározott értékpapírszámlájára transzferálja a befektetési jegyeket.

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

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha az Alap saját tőkéje az 200.000.000 Ft összeget nem érte el, az Alapkezelő a Befektetők által a jegyzésre befizetett összegeket jutalék levonása nélkül a jegyzési időszak végét követő 3 munkanapon belül visszautalja a Befektetőknek a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláira, illetve a Forgalmazónál ügyfélszámlával nem rendelkező intézményi befektető esetén a Befektető azon számlájára, ahonnan a jegyzés ellenértéke érkezett.

Túljegyzés

Az Alapkezelő nem határoz meg maximális jegyzési korlátot.

Érvénytelen jegyzés

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, illetve alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a jegyzési árnak megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a befektetési jegy ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve intézményi befektetők esetében a Forgalmazó a Tájékoztató II. 6.1 pontban nevesített számláján.

Jegyzési garancia

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

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége a jegyzési eljárás során

A befektetési jegyek egyenként egy forint névértékben dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, minimum 200 millió (azaz kettőszáz millió) forint értékben. A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek maximális darabszámát az Alapkezelő nem korlátozza.

6.3. Az allokáció feltételei

6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Nem alkalmazható.

6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Nem alkalmazható.

6.3.3. Az allokációról való értesítés módja

Nem alkalmazható.

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára a jegyzési eljárás során
A Befektetési jegyeket a jegyzési időszak alatt 1 Ft-os névértéken lehet jegyezni.

6.4.1. A fenti ár közzétételének módja

A jegyzési időszakra meghatározott jegyzési árakat az Alap Tájékoztatója illetve Kezelés Szabályzata, valamint a jegyzési hirdetmény tartalmazza.

6.4.2. A fenti árak közzétételének helye

Az Alap jegyzési időszak alatti jegyzési árát tartalmazó Tájékoztatójának, Kezelési Szabályzatának, Jegyzési hirdetményének közzétételi helyei a Forgalmazó honlapja (www.mkb.hu), az Alapkezelő honlapja (www.mkbpannonia.hu), valamint a Felügyelet honlapja (<https://kozvetetelek.mnb.hu>).

6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek a jegyzési eljárás során

A befektetési jegyek jegyzésével a Befektetők részére költség nem merül fel, tekintettel arra, hogy a jegyzési eljárás lebonyolításáért a Forgalmazó a Befektetőre külön költséget nem terhel.

6.6. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó szabályokat az Alap Kezelési Szabályzatának IX. fejezete tartalmazza.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Az Alapkezelő neve: **MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen működő Részvénytársaság.**

Cégformája: zártkörű részvénytársaság.

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye

Székhely: 1056 Budapest Váci utca 38.

Telephely (Központi ügyintézés helye): 1072 Budapest, Nyár u. 12.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám

Az Alapkezelő a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál a 01-10-047118 számon került bejegyzésre. (kelt: 2011.08.03.)

7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

A befektetési alapkezelő alapításának dátuma: 2011. 07. 20.

Az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

Nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok

MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Befektetési Alap

MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Befektetési Alap

MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap

MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap

MKB Állampapír Befektetési Alap

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

Nyilvános, zártvégű befektetési alapok

MKB Beszédes Hozam Származtatott Befektetési Alap
MKB Élhető Jövő Származtatott Befektetési Alap
MKB e-Hozam Származtatott Befektetési Alap
MKB Felörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap
MKB Kelet-Európai Négyes Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Medicina Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Momentum II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Német Részvények Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
MKB Ötvözet 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 Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap
MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR Befektetési Alap
Pannónia CIG Hazai Kötvény Alap
Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap
Pannónia CIG HUF Likviditási Alap
Pannónia CIG EUR Likviditási Alap
Pannónia CIG Oraculum Alap

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által portfóliókezelte 2018.04.30.-án: 371 581 millió Ft.

7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai

Igazgatóság:

dr. Balog Ádám

Az Igazgatóság elnöke. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. A Társaság egyik tulajdonosának, az MKB Bank Zrt.-nek vezérigazgatója. A Budapesti Értéktőzsde igazgatóságának tagja. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, egyéb főbb tevékenységet nem folytat.

Benczédi Balázs

Az Igazgatóság tagja, vezérigazgató. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Fekete Péter

Az Igazgatóság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Turner Tibor

Az Igazgatóság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Bánfi Zoltán

Az Igazgatóság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Rabi Ferenc

Az Igazgatóság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Vécsei Péter

Az Igazgatóság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelő munkavállalója. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Felügyelő Bizottság:

Dr. Szilágyi József

A Felügyelő Bizottság elnöke. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Fenyvesi Csaba

A Felügyelő Bizottság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Nyemcsok János

A Felügyelő Bizottság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

dr. Lenner Áron

A Felügyelő Bizottság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Barta Miklós

A Felügyelő Bizottság tagja. Üzleti elérhetőség: 1072 Budapest, Nyár utca 12. A Társaság egyik tulajdonosának, a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nek általános vezérigazgató-helyettese. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, egyéb, főbb tevékenységet nem folytat.

7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt

2017.12.31. (auditált): 306.120 eFt

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

2017.12.31. (auditált): 1.332.030 eFt

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezete a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll. A munkaszervezet Front-office és az Adminisztratív terület egységekre tagozódik, a Front-office irányítását a befektetési igazgató, az Adminisztratív terület irányítását pedig az Adminisztratív terület vezetője látja el. A 2017-ben foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma: 15,6 fő.

7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az **MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.** a panaszkezelési tevékenységét kiszervezte a Forgalmazó MKB Bank Zrt.-nek.

7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Nincs.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1. A letétkezelő neve, cégformája

A letétkezelő neve: MKB Bank Zrt.
Cégformája: zártkörű részvénytársaság

8.2. A letétkezelő székhelye

1056 Budapest Váci utca 38.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszáma

Cégjegyzék száma a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróságnál: cg. 01 -10-40952 (kelt: 1950. december 12.).

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre

A Letétkezelő a letéti megállapodás értelmében fennálló kötelezettségei:

- 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 állóeszközök 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.
- Végrehatja 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 bevételeit a jogszabályokkal és a kezelési szabályzatával összhangban használja fel.

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja

Az MKB Bank Zrt. alapításának éve: 1950.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje

Jegyzett tőke a 2017. éves konszolidált beszámoló alapján: 100.000 millió forint.

8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

161 315 millió Ft (2017.12.31)

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma

1740 fő Átlagos statisztikai létszám

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Cégforma: korlátolt felelősségű társaság

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

Cégjegyzék száma: 01-09-071057

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nagy Zoltán

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe

2094 Nagykovácsi Szarvas u. 23.

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

005027.

9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni

Nem alkalmazható.

10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

10.1. A tanácsadó neve, cégformája

Nem alkalmazható.

10.2. A tanácsadó székhelye

Nem alkalmazható.

10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve

Nem alkalmazható.

10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó

kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve

Nem alkalmazható.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Nem alkalmazható.

11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1. A forgalmazó neve, cégformája

A forgalmazó neve: MKB Bank Zrt.

Cégformája: zártkörű részvénytársaság

11.2. A forgalmazó székhelye

1056 Budapest Váci utca 38.

11.3. A forgalmazó cégjegyzékszáma

Cégjegyzék száma a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróságnál: cg. 01 -10-40952 (kelt: 1950. december 12.).

11.4. A forgalmazó tevékenységi köre

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

Engedélyhez kötött tevékenységek:

- Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek:

- a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű – nyilvánosságtól történő elfogadása;
- b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;
- c) pénzügyi lízing;
- d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;
- e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása;
- f) kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;
- g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;
- h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése (ügynöki tevékenység);
- i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;
- j) hitel referencia szolgáltatás;

- Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység:

- a) pénzváltási tevékenység.

- Befektetési szolgáltatási tevékenységek:

- a) megbízás felvétele és továbbítása;
- b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára;
- c) saját számlás kereskedés;
- d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagyonkezelést);
- e) befektetési tanácsadás;
- f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás);
- g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül.

- Kiegészítő szolgáltatási tevékenységek:

- a) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése;

- b) letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése (ideértve a letétkezelést kollektív befektetések részére);
- c) befektetési hitel nyújtása;
- d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás.

- Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

- a) biztosításközvetítői tevékenység,
- b) közösségi támogatások közvetítése.

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

I 1.5. A forgalmazó alapításának időpontja

Az MKB Bank Zrt. alapításának éve: 1950.

I 1.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje

Jegyzett tőke a 2017. éves konszolidált beszámoló alapján: 100.000 millió forint.

I 1.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

161 315 millió Ft (2017.12.31)

I 1.8. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

A folyamatos forgalmazás indulását követően naponta összesített vételi és visszaváltási megbízások összegéről és darabszámáról készült kimutatást biztosít az Alapkezelő részére.

I 2. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

Nem alkalmazható.

I 3. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

I4. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

az MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap Tájékoztatóhoz

Az Alap nevében eljáró MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. kijelenti, hogy jelen Kezelési Szabályzat a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Kezelési Szabályzat félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó felel.

Budapest, 2018. 10. 25.

Benczédi Balázs Vécsei Péter

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

I. SZÁMÚ MELLÉKLET

A Tájékoztatóban használatos egyes fogalmak magyarázata

Jelen Tájékoztató alkalmazásában:

ABA

A Kbtv. törvény értelmezésében alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma.

Alap

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

Alapkezelő

MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

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

Allokáció

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

Banki nap

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

Befektetési alapkezelés

A befektetési alap Részére végzett kollektív portfóliókezelés.

Befektetési alap letétkezelő

MKB Bank Zrt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

Befektetési alap letétkezelési tevékenység

A Letétkezelő által az Alapkezelővel kötött letétkezelési szerződés alapján a Letétkezelőnek a Kbtv IX. fejezetében foglalt feladatok ellenérték fejében történő ellátására irányuló azon tevékenysége, melynek során a Letétkezelő ellenőrzi a befektetési jegyek kibocsátásának jogszerűségét, gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről, vezeti az Alap fizetési számláját és összevont értékpapírszámláját, ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok őrzését és letétkezelését, naprakész nyilvántartást vezet az Alap tulajdonában álló eszközökről, ellenőrzi az Alap nettó eszközértéke számításának törvényességét, gondoskodik arról, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül az Alap kézhez kapja, biztosítja továbbá, hogy az Alap a bevételét a Kezelési Szabállyal összhangban használja fel, valamint végrehajtja az Alapkezelő utasításait kivéve, ha az utasítás valamely jogszabály rendelkezésével vagy jelen Kezelési Szabályzatban foglaltakkal ellentétben áll.

Befektetési alap saját tőkéje

A befektetési alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos.

Befektetési jegyek forgalmazója

MKB Bank Zrt.

Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató.

Befektetési jegy

A Befektetési alapkezelőkről és kollektív befektetési formákról szóló törvényben meghatározott módon és

alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

Befektetési szolgáltató

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

Befektető

A befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa.

BÉT

Budapesti Értéktőzsde (tőzsde).

BSzt.

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

Cstv.

A csődeljárásról, a felszámolási eljárásról és a végelszámolásról szóló többször módosított 1991. évi XLIX. törvény.

Dematerializált értékpapír

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

Értékpapírszámla

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

Felügyelet

Magyar Nemzeti Bank (MNB).

Hozam

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.

Hpt.

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény.

Jegyzés

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

Kbftv.

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről készült, 2014. évi XVI. törvény.

KELER Zrt.

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (1075 Budapest, Rákóczi út 70-72.)

Másodlagos értékpapír piac

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

Nettó eszközérték

A befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli

elhatárolásokat is.

Portfólió

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

Ptk.

2013. V. törvény A Polgári Törvénykönyvről.

Referencia-indexkompozit

Az Alap befektetési politikáján keresztül megvalósítani kívánt elméleti portfólió, amelynek teljesítményével az Alap tényleges teljesítménye összevetésre kerül.

Személyi jövedelemadó törvény

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

Ügyfélszámla

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

Tpt.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

Tőzsde

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

Vezető tisztségviselő

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

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

2. számú melléklet

Az MKB Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek

Az MKB Bank Zrt. fiókhálózatának alábbi fiókjai:

Budapest és környéke

Alagút utca	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
Alle	H-1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 6-10.
Dévai	H-1134 Budapest, Dévai utca 23.
Mammut üzletház	H-1024 Budapest, Széna tér 4.
EuroCenter üzletház	H-1032 Budapest, Bécsi út 154.
Szent István tér	H-1051 Budapest, Szent István tér 11.
Türr István utca	H-1052 Budapest, Türr István u. 9.
Székház	H-1056 Budapest, Váci u. 38.
WestEnd City Center	H-1062 Budapest, Váci út 1-3.
Duna Ház	H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C.
Árkád	H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25.
Fehérvári út	H-1119 Budapest, Fehérvári út 95.
MOM Park	H-1124 Budapest, Alkotás út 53.
Nyugati tér	H-1132 Budapest, Nyugati tér 5.
Duna Plaza	H-1138 Budapest, Váci út 178-182.
Siemens Ház	H-1143 Budapest, Hungária krt. 130.
Rákoskeresztúri Fiók	H-1173 Budapest, Pesti út 237.
CSEPEL PLAZA	H-1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170
Solymár	H-2085 Solymár, Terstyánszky u. 68.
Szentendre	H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.
Budaörs	H-2040 Budaörs, Szabadság út 45.
Vác	H-Vác, Március 15. tér 23.
ÉRD	H-2030 Érd, Budai út 11.
DUNAKESZI	H-2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.
GÖDÖLLŐ	H-2100 Gödöllő, Kossuth L. út 13.

Vidék:

BAJA	H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10
BALASSAGYARMAT	H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
BALATONFÜRED	H-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9.
BÉKÉSCSABA	H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
CEGLÉD	H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
DEBRECEN	H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
DUNAÚJVÁROS	H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
EGER	H-3300 Eger, Érsek u. 6.
ESZTERGOM	H-2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
GYÖNGYÖS	H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
GYŐR	H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
GYŐRI ÁRKÁD	H-9027 Győr, Budai u. 1.
GYULA	H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
HATVAN	H-3000 Hatvan, Kossuth tér
HEREND	H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
HÓDMEZŐVÁSÁRHELY	H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.
JÁSZBERÉNY	H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
KALOCSA	H-6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
KAPOSVÁR	H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.
KAZINCBARCIKA	H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
KESZTHELY	H-8360 Keszthely, Kossuth Lajos út 23.
KECSKEMÉT	H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
KISKUNHALAS	H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.
KISKÖRÖS	H-Kiskörös, Petőfi-tér 2.
KISVÁRDA	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
MISKOLC PLAZA	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
MOSONMAGYARÓVÁR	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
NAGYKANIZSA	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
NYÍREGYHÁZA	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
OROSHÁZA	H-5900, Orosháza, Könd u. 38.
PÉCS	H-7622 Pécs Bajcsy-Zsilinszky utca 11.

PAKS	H-7030 Paks, Dózsa Gy. Út. 75.
SALGÓTARTJÁN	H-3100 Salgótarján, Fő tér 6.
SIÓFOK	H-8600 Siófok, Sió u. 2.
SOPRON	H-9400 Sopron, Várkerület 16.
SZEGED	H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8.
SZEGED ÁRKÁD	H-6724 Londoni körút 3.
SZEKSZÁRD	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
SZÉKESFEHÉRVÁR	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
SZOLNOK	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
SZOMBATHELY	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
TATA	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
TATABÁNYA	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.
TISZAÚJVÁROS	H-3580 Építők u. 19.
VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
ZALAEGERSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitva tartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok valamint MISKOLC PLAZA, Csepel Plaza és 2018. szeptember 3-tól az EuroCenter fiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:00

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

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása (kivéve MISKOLC PLAZA, Csepel Plaza):

H-Cs 10:00-18:00

P 10:00-17:00

B) Az MKB Bank Zrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MKB Telebankár

Lakossági ügyfélszolgálat telefonszám: 06-80-333-660

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-80-333-770

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

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

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

3. számú melléklet

Az MKB Forint Likviditási Alap befektetési politikájának rövid bemutatása:

A befektetési cél megvalósulása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét lekötött és látra szóló banki betétekbe, valamint a Magyar Állam által Ft-ban, Magyarországon kibocsátott éven belüli lejáratú állampapírokba, elsősorban diszkont kincstárjegyekbe fekteti. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözzé a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetők rövidtávon rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.