



MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap

**elnevezésű nyilvános, zártvégű értékpapír
befektetési alap**

TÁJÉKOZTATÓ

Alapkezelő:

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 268-7627, 268-7834

telefax: 268-7509

e-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu

Forgalmazó: MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 269-0922, 269-0959

Letétkezelő: MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

telefon: 06-40-333-666

**Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap, ezért a szokásostól eltérő
kockázati szintű! A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének
összege a befektetési politika szerint maximum az Alap vagyonának 200%-a
lehet.**

TARTALOMJEGYZÉK

ÖSSZEFOGLALÓ	5
A. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK	5
B. A KIBOCSÁTÓ	6
B.1 A kibocsátó neve	6
B.2 Az Alap székhelye, jogi formája, működésre irányadó jog, bejegyzés országa	6
B.3 Az Alap csoporton belüli pozíciója	6
B.4 Bejelentési kötelezettséggel járó részesedéssel, illetve szavazati joggal bíró személyek a kibocsátóban	6
B.5 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok	6
B.6 Kiemelt előzetes pénzügyi információk	6
B.7 Nyereség előrejelzés, becslés ismertetése	6
B.8 Korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások jellegének leírása	7
B.9 A kibocsátott és teljesen befizetett, illetve a kibocsátott, de teljesen nem befizetett részvények száma	7
B.10 Osztalékpolitika	7
B.11 Az Alaphoz kapcsolódó sajátos kockázati jellemzők	7
B.12 Befektetési célkitűzés és befektetési politika ismertetése az igénybe vett eszközök bemutatása, befektetési korlátozások	7
B.13 Az Alap hitelfelvétele és/vagy tőkeáttételének határértékei	8
B.14 A kollektív befektetési vállalkozás jogi státuszának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt	8
B.15 Jellemző befektetői profil	8
B.16 Partnerkitettség ismertetése, az Alap másodlagos forgalmazása	9
B.17 Kitettség más kollektív befektetési vállalkozásban	9
B.18 Szolgáltatók, fizetendő díjak maximális értékei	9
B.19 Közreműködők	10
B.20 Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele	10
B.21 Kollektív befektetési vállalkozásokba fektető vállalkozás esetén a más kollektív befektetési vállalkozások eszközosztályai, illetve befektetéseik közötti esetleges kölcsönös kötelezettségekről szóló nyilatkozat	11
B.22 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok	11
B.23 Az Alap portfóliójának bemutatása	11
B.24 Az Alap nettó eszközértékeinek legfrissebb értékei	11
C. A BEFEKTETÉSI JEGY	11
C.1 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma	11
C.2 Az Alap befektetési jegyeinek névértéke és pénzneme	11
C.3 Az Alap befektetési jegyeinek átruházhatósága	11
C.4 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése	12
C.5 Szabályozott piacra történő bevezetés	12
C.6 A mögöttes termékek befolyása az Alap nettó eszközértékére	12
C.7 A származtatott értékpapírok lejárat ideje - az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia-időpont	12
C.8 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése	13
C.9 A származtatott értékpapírok hozama keletkezésének ismertetése	13
C.10 A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára	13
C.11 A mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ	14
D. KOCKÁZATOK	16
D.1 Kockázati tényezők	16
E. AJÁNLATTÉTEL	16
E.1 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha az nem nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése	16
E.2 Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése	16

E.3 A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetetlen érdekeltségeket is	17
E.4 A kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege	17
1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	18
2. FELELŐS SZEMÉLYEK	21
2.1 A tájékoztatóban szereplő információért felelős személyek	21
2.2 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	24
3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK	25
3.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	25
3.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha annak célja nem a nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése	25
3.3 A befektetési alap célkitűzése, befektetési politikája	25
A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára	26
4. A FELAJÁNLOTT BEFEKTETÉSI JEGYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	27
4.1 A felajánlott befektetési jegy	27
4.2 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma	27
4.2.2 A mögöttes eszközök értékének befolyása a befektetési jegy nettó eszközértékére	28
4.2.4 A befektetési jegyek megjelenési formája.....	29
4.2.5 A kibocsátás pénzneme.....	29
4.2.6 Az eladásra felajánlott értékpapírok besorolása.....	29
4.2.7 A befektetési jegyekhez fűződő jogok	29
4.2.8 Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről.....	30
4.2.9 Az értékpapírok kibocsátásának időpontja	30
4.2.10 Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	30
4.2.11 A származtatott értékpapírok lejáratideje	30
4.2.12 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása	30
4.2.13 A származtatott értékpapír hozamának leírása	30
4.2.14 Adózás	30
4.3 A mögöttes értékpapírokra vonatkozó információ	31
4.3.1 A mögöttes értékpapír átvételi árfolyama vagy referencia ára	31
4.3.2 A mögöttes értékpapír fajtájára vonatkozó nyilatkozat, a mögöttes értékpapírra vonatkozó információ beszerzésének lehetősége.....	31
4.3.3 A mögöttes értékpapírt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások	33
4.3.4 A mögöttes értékpapírt érintő kiigazítási szabályok	33
4.3.5 Hitelfelvétel, tőkeáttétel	33
4.3.6 A bruttó eszközök 20%- át meghaladó mögöttes eszköz ismertetése.....	33
4.3.7 Lényeges összeférhetetlenség	34
5. AZ AJÁNLATTETEL FELTÉTELEI	34
5.1 A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége	34
5.2 Jegyzési időszak	34
5.3 A jegyzés, fizetés módja.....	35
5.3.1 Egy befektető által minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.	35
5.3.2 Lakossági befektetők	35
5.3.3 Szakmai befektetők	35
5.4 Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja és határideje	36
5.5 Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja	36
5.6 Lehetséges Befektetők köre és allokáció	36
5.7 Jegyzési ár	36
5.8 Forgalmazó és jegyzési garanciavállalás.....	37
5.9 Letétkezelő.....	37
6. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDESRÉ VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	37
7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	38
7.1 Tanácsadók	38

7.2	Az Alap Könyvvizsgálója	38
7.2.1	Könyvvizsgáló által ellenőrzött egyéb információk	38
7.3	Szakértői nyilatkozat	38
7.4	Kibocsátás utáni információk közzététele	38
7.5	Nettó eszközérték, értékelési elvek	38
	Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele, az értékelés felfüggesztésének körülményei	38
1.	SZÁMÚ MELLÉKLET	41
2.	számú melléklet	45

ÖSSZEFOGLALÓ

A. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1.

Jelen kibocsátási dokumentum az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. által létrehozni kívánt és a Tisztelt Befektetők figyelmébe ajánlott **MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap** Tájékoztatóját tartalmazza a Tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. Törvény (továbbiakban Tpt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbftv.) előírásainak valamint az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendeletének (továbbiakban EK rendelet) megfelelően.

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

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

A jelen „Összefoglaló” fejezet a Tájékoztató bevezető fejezete, amelyet a Tájékoztató többi részével együtt kell értelmezni. A Kezelési Szabályzat a Tájékoztató elválaszthatatlan részét képez.

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

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy amennyiben a jelen Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a tájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes befektetőnek kell viselnie. Továbbá - polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót - az esetleges fordításával együtt - benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a tájékoztató más részeivel, vagy ha - a tájékoztató más részeivel összevetve - nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba.

A.2.

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt., mint az Alap törvényes képviselője hozzájárulását adja ahhoz, hogy jelen Tájékoztatót az Alap Forgalmazója az MKB Bank Zrt. az Alap befektetési jegyeinek jegyzési eljárása során felhasználhassa.

Az MKB Bank Zrt. Forgalmazó jelen Tájékoztató felhasználásával az Alap befektetési jegyeit a **2016. május 30. - 2016. július 22.-ig** tartó jegyzési eljárás során értékesíti. Az Alap zártvégű, ezért a jegyzési eljárás eredményes lezárása után az Alap futamidejének vége előtt a Forgalmazó befektetési jegyeket nem ad el és nem vált vissza.

A tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó további egyértelmű és objektív feltételek megadása:

Nem alkalmazható.

A befektetők tájékoztatására arról, hogy az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg:

Nem alkalmazható.

B. A KIBOCSÁTÓ

B.1 A kibocsátó neve

MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap

B.2 Az Alap székhelye, jogi formája, működésre irányadó jog, bejegyzés országa

Az Alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alap jogi formája, típusa, fajtája

Az Alap a 2014. évi XVI. törvény. alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap jogharmonizációja

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap.

Működésre irányadó jog

Magyarország joga, az Alap működésére az irányadó jog.

Bejegyzés országa

Az Alap a zártvégű Befektetési Alapok listáján alajstromszámon szerepel a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban Felügyelet) nyilvántartásában Magyarországon.

B.3 Az Alap csoporton belüli pozíciója

Nem alkalmazható.

B.4 Bejelentési kötelezettséggel járó részesedéssel, illetve szavazati joggal bíró személyek a kibocsátóban

Nem alkalmazható.

B.5 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok

Az Alap a regisztrációs okmány dátumáig nem kezdte meg üzleti tevékenységét és nem készített pénzügyi beszámolót.

B.6 Kiemelt előzetes pénzügyi információk

A kibocsátó tervezett induló saját tőkéje **legalább 500 millió Forint, legfeljebb 5.000 millió Forint**. Az induló saját tőkére vonatkozó előzetes pénzügyi információk arra a helyzetre vonatkoznak, ha a kibocsátó által a kibocsátandó befektetési jegyek minimum **50.000 db**, maximum **500.000 db** mennyiségben a Befektetők által érvényesen lejegyzésre kerülnek.

B.7 Nyereség előrejelzés, becslés ismertetése

Nem alkalmazható.

B.8 Korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások jellegének leírása

Nem alkalmazható.

B.9 A kibocsátott és teljesen befizetett, illetve a kibocsátott, de teljesen nem befizetett részvények száma

Nem alkalmazható.

B.10 Osztalékpolitika

Nem alkalmazható.

B.11 Az Alaphoz kapcsolódó sajátos kockázati jellemzők

Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembe vételére:

- Általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- Részvénypiaci kockázat
- Kamatláb kockázat
- Devizaárfolyam kockázat
- Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat
- A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
- Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
- Partnerkockázat
- Értékelésből eredő kockázat
- Adózási kockázat
- Szabályozás változásából eredő kockázat
- Aluljegyzési kockázat
- Befektetési jegyek névértékének 95%-os védelme
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma
- Működési kockázat
- Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok

A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja!

B.12 Befektetési célkitűzés és befektetési politika ismertetése az igénybe vett eszközök bemutatása, befektetési korlátozások

Befektetési célkitűzés:

Az Alap célja, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon (gyógyszeripari részvényekből összeállított részvénykosár) elérhető hozamokból, hogy kedvezőtlen piaci körülmények esetén a befektetési jegyek névértéke 95%-ának védelme biztosítva legyen és a futamidő végével a befektetési jegyek névértékének 95%-a elérhető legyen a befektetők számára. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

A befektetési jegyek névértéke 95%-ának védelmét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

A befektetési célban meghatározott részvénypiaci teljesítményéből történő részesedés érdekében az alap származtatott ügylet(ek)et köt. A befektetők számára évente és a futamidő végén kifizethető hozam + bónusz kupon lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz gyógyszeripari részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Befektetési politika:

A befektetési jegyek névértékének 95%-os **lejáratkori** védelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - fix kamatozású betétbe fekteti.

Az évente és a futamidő végén kifizethető hozam + bónusz kupon lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz gyógyszeripari részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Befektetési politika, célkitűzés megváltoztatása:

Az Alap kezelési szabályzatában foglalt feltételeket az Alapkezelő a Befektetők hozzájárulása nélkül, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

Befektetési korlátozás

Az Alap eszközei között látra szóló vagy lekötött betétek, illetve vásárolt opciós konstrukció szerepel. Ezen eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

B.13 Az Alap hitelfelvétele és/vagy tőkeáttételének határértékei*Hitelfelvétel:*

Az Alapkezelő kijelenti, hogy a **MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap** befektetési politikájában az Alap terhére hitelfelvételt nem alkalmaz.

Tőkeáttétel:

A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege a befektetési politika szerint maximum az Alap vagyonának 200%-a lehet.

B.14 A kollektív befektetési vállalkozás jogi státuszának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt

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

Az Alap a Magyarországon működő Felügyelet nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jog státuszát.

Az Alap törvényes képviselője (Alapkezelője) az MKB Befektetési Alapkezelő zRt:

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Szabályozó hatóság: Magyar Nemzeti Bank

B.15 Jellemző befektetői profil

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételeivel lakossági és szakmai befektetők vásárolhatnak.

A befektetési jegyek megvásárlását azon befektetőnek ajánljuk, aki:

- Az elérhető hozam érdekében mérsékelt tőkekockázat vállalására hajlandó,
- 5 éves befektetési időtávban gondolkodik,
- számára a likviditás nem prioritás,
- a befektetett tőke védelme kevésbé fontos, mint az elérhető hozam.
- részesedni kíván a gyógyszeriparban tevékenykedő vállalatok részvényeinek teljesítményéből,

B.16 Partnerkitettségek ismertetése, az Alap másodlagos forgalmazása

Partnerkitettség

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású betétbe fekteti. A betét pénzügyi eredménye lejáratkor eléri a befektetési jegyek névértékének 95%-át és a Kezelési Szabályzat szerint az Alapra felszámítható költségek együttes összegét.

Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt. és a partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratkor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek.

Az MKB Bank Zrt. cégjegyzék száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01 -10-40952, (kelt: 1950. december 12.)

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Az MKB Bank Zrt. sem az elmúlt három évben nem állt, sem jelenleg nem áll csőd- és felszámolási eljárás alatt.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

Másodlagos fogalmazás

A zártvégű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza.

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

B.17 Kitettség más kollektív befektetési vállalkozásban

Nem alkalmazható.

B.18 Szolgáltatók, fizetendő díjak maximális értékei

Az alábbiakban feltüntetett díjak ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.

Díj megnevezése	Szolgáltató megnevezése	Egyszeri díj maximális mértéke	Éves díj maximális mértéke	Megszűnés kori díj maximális mértéke
Alapkezelési díj	MKB Alapkezelő zRt.	2,00%	1,50%	1,00%
Forgalmazói díj	MKB Bank Zrt.	5,00%	1,00%	
Letétkezelői díj	MKB Bank Zrt.		0,20%	

Könyvvizsgálói díj			nettó 1.000.000 Ft	
Egyéb díjak			1,50%	

Az Alap könyvvizsgálója

Deloitte Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
cégjegyzék száma:cg. 01-09-071057,
székhelye:1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

Természetes személy könyvvizsgáló

Név: Nagy Zoltán
Kamarai nyilvántartási száma: 005027

B.19 Közreműködők

Alapkezelő

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

B.20 Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele

Az Alap nettó eszközérték számítását az Alapkezelő Back Office területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól függetlenül működő terület.

A kalkulált nettó eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi.

A nettó eszközértéket az Alapkezelő Back Office területe a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök a Kezelési 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 tizedesjegy** pontosságra.

Az így meghatározott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő munkanapra érvényes.

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban valamint honlapján (www.mkb.hu), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) oldalán (www.bamosz.hu). Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja.

B.21 Kollektív befektetési vállalkozásokba fektető vállalkozás esetén a más kollektív befektetési vállalkozások eszköztálya, illetve befektetési közötti esetleges kölcsönös kötelezettségekről szóló nyilatkozat

Nem alkalmazható.

B.22 Korábbi pénzügyi időszakra vonatkozó adatok

Az Alap a regisztrációs okmány dátumáig nem kezdte meg üzleti tevékenységét és nem készített pénzügyi beszámolót.

B.23 Az Alap portfóliójának bemutatása

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

- **Látra szóló, lekötött betét** (értékelése: A lekötött betétek értéke a nettó eszközérték érvényességének napjáig (ezt a napot már nem beleértve) felhalmozott kamatot tartalmazza. A látra szóló betétek értéke a nettó eszközérték érvényességének napjáig (ezt a napot már nem beleértve) felhalmozott kamatot tartalmazza.

- **Származtatott eszközök**

Opciók (értékelése: A vételi opció értékelése a vételi opcióra szerződött bank által az eszközérték számításának napján, professzionális adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) oldalán közzétett vételi árfolyamon történik. Amennyiben árfolyamközlés hiánya lép fel egy adott nettó eszközérték számítási napon, s az árfolyamközlés nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét. Az adatszolgáltatás helyreállításáig az Alapkezelő az utolsóként elérhető vételi árfolyamot alkalmazza a nettó eszközértékben.)

Az Alap a fentiekben meghatározott eszközökön kívül más eszközbe nem fektet.

B.24 Az Alap nettó eszközértékeinek legfrissebb értékei

Nem alkalmazható.

C. A BEFEKTETÉSI JEGY

C.1 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-azonosító száma

Az Alap befektetési jegyeinek neve

MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegy

Az Alap jogharmonizációja

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált Alap.

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja HU0000717319

C.2 Az Alap befektetési jegyeinek névértéke és pénzneme

A befektetési jegyek névértéke: 10.000.-

A befektetési jegyek pénzneme: HUF

C.3 Az Alap befektetési jegyeinek átruházhatósága

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. A dematerializált értékpapír olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét és egyértelmű azonosítására szolgáló adatait pedig az értékpapírszámla tartalmazza.

Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét

követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél kezelteti meg. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek értékpapírszámláján azt nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

A zártvégű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegyek a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

C.4 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése

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

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályban, illetve az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott jogok gyakorlására is.

C.5 Szabályozott piacra történő bevezetés

Az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegy szabályozott piacra, ezen belül pedig a **Budapesti Értéktőzsdére (BÉT)** történő bevezetését. Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

C.6 A mögöttes termékek befolyása az Alap nettó eszközértékére

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a gyógyszeripari részvények árfolyamát lekövető opciós konstrukció. Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdei árfolyamától és azok volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától. Az Alap hozamát alapvetően a részvénytőzsi árfolyamok fogják meghatározni. A portfólióban levő opció prémiuma, illetve a megvásárolt opció piaci értékének futamidő alatti változása miatt az alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat.

Az opcióban szereplő részvényeket illetően bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdéről való kivezetés, tőzsdéváltás, kisajátítás, likviditás hiánya - amely az előbbi, vagy nem az említett eseményekből származik - és egyéb rendkívüli események) az elérhető hozam nagyságát csökkentheti.

C.7 A származtatott értékpapírok lejárat ideje - az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia-időpont.

Nem alkalmazható.

C.8 A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése

Nem alkalmazható.

C.9 A származtatott értékpapírok hozama keletkezésének ismertetése

Nem alkalmazható.

C.10 A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára

A részvények megfigyelési időpontokban mért záró értékei összevetésre kerülnek a részvények induláskori záró árfolyamaival. Az indulási és a megfigyelési időpontok között eltelt időben elért teljesítmények alapján a részvénykosár elemei közül hét legjobban teljesítő részvény teljesítménye 7,65%-on rögzítésre kerül, míg a legrosszabb három teljesítményű részvény aktuális hozama – de maximum 7,65% - kerül figyelembe vételre. Az így korrigált részvényhozamok átlaga – amennyiben pozitív – az adott megfigyelési időponthoz tartozó opciós hozam, mely a részesedési rátával korrigáltan kifizetésre kerül az adott megfigyelési időpont után.

Amennyiben a fenti eljárással korrigált opciós hozam az utolsó megfigyelési időpontban pozitív, akkor az utolsó megfigyelési időpont után a részesedési rátával korrigált opciós hozamon felül egy további, a befektetési jegy névértékére vetített, részesedési rátával korrigált 5%-os bónusz kupon is kifizetésre kerül.

Az opció mögött szereplő részvények:

	Részvény	Bloomberg
1	Astra Zeneca	AZN LN Equity
2	Glaxo SmithKline	GSK LN Equity
3	Abbvie	ABBV UN Equity
4	Sanofi Synthelabo	SAN FP Equity
5	Bristol Myers	BMY UN Equity
6	Takeda	4502 JP Equity
7	Eli Lilly	LLY UN Equity
8	Roche	ROG VX Equity
9	Astellas Pharma	4503 JP Equity
10	Fresenius Medical Care	FME GY Equity

Minden megfigyelési időponthoz tartozó elszámolási időpontban az opciós hozam kifizetése a következő módon kerül meghatározásra:

Befektetési jegy névértéke x Részesedési ráta x MAX (0; Kosár teljesítmény – 1)

Ahol:

Kosár teljesítmény =

$$\frac{\left(\sum_{j=1}^3 \min \left(1 + C, \frac{I_{END}^j}{I_{START}^j} \right) \right)}{10} + (1 + C) * 7$$

I^{START} A részvénykosárból azon három részvénynek a hivatalos tőzsdei záróárfolyama az opció induláskori megfigyelési időpontban, amely az induló és az adott megfigyelési időpont között a legrosszabb teljesítményt nyújtotta

I^{END} A részvénykosárból azon három részvénynek a hivatalos záróárfolyama az adott megfigyelési időpontban, amely az induló és az adott megfigyelési időpont között a legrosszabb teljesítményt nyújtotta

C = 7.65%

Részvény teljesítmény = $(U_{i,t})/U_{i,0}$

Induláskori árfolyam ($U_{i,0}$) : A részvénykosár i-edik részvénye esetében az induláskori megfigyelési időpontjában a hivatalos tőzsdei záróárfolyama

Lejáratkori árfolyam ($U_{i,t}$) : A részvénykosár i-edik részvénye esetében az utolsó megfigyelési időpontjában a hivatalos tőzsdei záróárfolyama

Bónusz kupon: Ha a Kosár Teljesítmény 1 felett van az utolsó megfigyelési időpontban, a megfigyelési időponthoz tartozó kifizetési napon a fenti képlet alapján meghatározott, utolsó megfigyelési időpontra kiszámolt és részesedési rátával korrigált opciós kifizetésen felül a befektetési jegy névértékére vetített - és részesedési rátával korrigált - 5%-os bónusz kupon is kifizetésre kerül

- 1. megfigyelési időpont 2017.08.10.
- 2. megfigyelési időpont 2018.08.10.
- 3. megfigyelési időpont 2019.08.09.
- 4. megfigyelési időpont 2020.08.10.
- 5. megfigyelési időpont 2021.08.09.

C.11 A mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ

Az opciós konstrukcióban globális gyógyszeripari vállalatok részvényei szerepelnek.

A részvénykosár elemeinek ismertetése:

Név	Bloomberg	Rövid ismertetés	Árfolyam elérhetősége	Súly
Astra Zeneca	AZN LN Equity	A világ egyik vezető kutatóorientált gyógyszervállalata, amely kiterjedt kutatás - fejlesztési, és gyógyszergyártási tevékenységet folytat. A cég az emberiséget sújtó legsúlyosabb betegségekkel foglalkozik. Ezek a daganatos, a szív- és érrendszeri, a gyomor- és bélrendszeri, a fertőző, az idegrendszeri, valamint légúti és gyulladásos megbetegedések.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/AZN?countrycode=UK	10%
Glaxo SmithKline	GSK LN Equity	A GSK egy kutatás alapon működő gyógyászati vállalat. A cég vakcinákat vényköteles valamint vény nélkül kapható gyógyszereket és egyéb egészségügyi termékeket fejleszt állít elő és értékesít.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/GSK?countrycode=UK	10%

Abbvie	ABBV UN Equity	Az AbbVie Abbottként kezdte meg működését 1888-ban. Azóta az Abbott globális egészségügyi termékek gyártójává fejlődött, innovatív gyógyszereket, táplálékkiegészítőket, diagnosztikai és gyógyászati termékeket több mint 150 országban forgalmaz.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/ABBV?CountryCode=US	10%
Sanofi Synthelabo	SAN FP Equity	A Sanofi egy globális gyógyszerészeti vállalat, amely kutató, fejleszt és előállít vényköteles gyógyszereket és vakcinákat.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SAN?countrycode=FR	10%
Bristol Myers	BMY UN Equity	A Bristol-Myers Squibb egy globális BioPharma cég mely erősen összpontosít kutatásra, fejlesztésre, és olyan innovatív gyógyszerek előállítására amelyek segítenek a betegek, elsősorban súlyos betegségek gyógyításában.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/BMY?countrycode=US	10%
Takeda	4502 JP Equity	A Takeda olyan globális gyógyszercég mely fókuszában a gastroenterológia mellett a pulmonológia, reumatológia és a fájdalomkezelés területek szerepelnek.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/4502?CountryCode=JP	10%
Eli Lilly	LLY UN Equity	Az Eli Lilly aktív támogatója az Innovatív Gyógyszerek kutatására irányuló Kezdeményezésnek, amely Európa legnagyobb köz-magán társulása a biotechnológiai és az orvosi kutatás-fejlesztés terén. A vállalat ennek keretén belül több projektben vesz részt, a cukorbetegségtől kezdve, az ideggyógyászaton át az onkológia különböző területeig.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/LLY?CountryCode=US	10%
Roche	ROG VX Equity	A Roche Holding AG fejleszti és előállítja a gyógyászati és diagnosztikai termékeket. Gyógyszereinek palettáján többek között a szív- és érrendszeri betegségek fertőző és autoimmun betegségek és a központi idegrendszer rendellenességeinek kezelésére javallott készítmények is megtalálhatóak.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/ROG?countrycode=CH	10%
Astellas Pharma	4503 JP Equity	Astellas főbb erősségei a szervátültetés, az urológia, a bőrgyógyászat, valamint a fertőzés elleni szerek és a fájdalomcsillapítók terápiás területein érvényesülnek. Emellett az Astellas célja, hogy egy gyógyszerportfóliót fejlesszen ki az onkológiai betegek szükségleteinek kielégítésére.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/4503?countrycode=JP	10%
Fresenius Medical Care	FME GY Equity	A Fresenius Medical egy orvosi műszerek és szolgáltatások előállításával foglalkozó szervezet. A vese-dialízisre szorult betegek életét megkönnyítő műszerek és szolgáltatások gyártásával foglalkozik. Természetesen ettől jóval szélesebb termék palettával rendelkezik.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/FME?countrycode=XE&iso=XETR	10%

D. KOCKÁZATOK

D.1 Kockázati tényezők

Mivel a Befektetési Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét, hogy egy vagy több kockázati tényező bekövetkezése esetén a Befektetők részben vagy teljesen elveszíthetik befektetésük értékét. A befektetési jegy vásárlásával megvalósuló befektetés elvesztésén felül a Befektetőt többletkötelezettség nem terheli. A befektetéseken elszenvedett veszteségekért az Alapkezelő a Befektetőt nem kárpótolja.

Kérjük ezért az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembe vételét:

- Általános gazdasági környezetből adódó kockázat
- Részvénytőkepiaci kockázat
- Kamatláb kockázat
- Devizaárfolyam kockázat
- Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat
- A származtatott ügyletek és a mögöttük lévő tőkepiaci eszközök árazási és elszámolási kockázata
- Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata
- Partnerkockázat
- Értékelésből eredő kockázat
- Adózási kockázat
- Szabályozás változásából eredő kockázat
- Aluljegyzési kockázat
- Befektetési jegyek névértékének 95%-os védelme
- Jegyzési eljárás korábbi lezárása
- Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma
- Működési kockázat
- Szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok

E. AJÁNLATTÉTEL

E.1 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha az nem nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése

Nem alkalmazható.

E.2 Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése

Kibocsátásra kerül **legalább 50.000 db, legfeljebb 500.000 db**, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy.

Jegyzési időszak:

A jegyzési időszak kezdőnapja: **2016. május 30.**

A jegyzési időszak zárónapja: **2016. július 22.**

Jegyzési helyek:

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. forgalmazási helyein.

Jegyzési ár:

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **0,75 %-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Befektetési jegyeket szakmai, illetve lakossági befektetők jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján.

A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárati időpont előtt lezárhatja a jegyzési időszakot:

- a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- b) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:
 - (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
 - (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 5.000.000.000 forintot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az allokáció során elfogad;
 - (iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre áll.

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

Jegyzési garancia

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

Túljegyzés

Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett befektetési jegyek összes névértéke meghaladja az 5.000.000.000 Ft névértékét, illetve a jegyzési eljárás zárónap előtti lezárása esetén meghaladja az Alapkezelő által közzétett jegyzésként elfogadott legmagasabb összeget.

Allokáció

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

E.3 A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetetlen érdekeltségeket is

Nem alkalmazható.

E.4 A kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege

A befektetési jegyek jegyzésével kapcsolatban a Befektetőknek költsége nem merül fel, tekintettel arra, hogy a jegyzési eljárás lebonyolításáért a Forgalmazó és az Alapkezelő a Befektetőre külön költséget nem terhel.

A kibocsátó, illetve ajánlattevő a befektetőkre közvetlenül költséget nem terhel, ezért a költségek becsült összege az Alap teljes futamidejére vonatkoztatva 0,- Ft

Az Alapkezelő felhívja a figyelmet arra, hogy a fentiek nem értelmezhetők úgy, hogy a Befektetési Alap Forgalmazója saját kondíciója szerint költséget ne terhelhetne a befektetőre, úgyszintén nem értelmezhető akként, hogy a Befektetési Alapot ne terhelnék díjak, költségek, illetve adóráfordítás.

AZ ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az Alapkezelő a befektetési politikája szerint kamatozó banki betétbe történő befektetéssel azt biztosítja, hogy a befektetési jegyek névértékének legalább 95%-át visszafizeti az Alap lejáratí idejének végével. A befektetési jegyek névértékének 95%-ot meghaladó megtérülése, úgyszintén a befektetési jegyek után a hozamfizetés a befektetési politikában meghatározott opciós konstrukció teljesítményétől függ.

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

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

Az Alapkezelő működési hatáskörében fellépő kockázatok az Alapot érintően:

Partnerkockázat

Az Alapkezelő az Alap jegyzési időszaka alatt összegyűjtött Saját tőke jelentős részét (~85-90%-át) az MKB Bank Zrt.-nél lekötött, az Alap futamidejének megfelelő futamidőre, fix kamatozású forint bankbetétben helyezi el. A betét pénzügyi eredménye lejáratkor eléri a befektetési jegyek névértékének 95%-át és a Kezelési Szabályzat szerint az Alapra felszámítható költségek együttes összegét. Az Alap az MKB partnerkockázatát futja az MKB Bank Zrt.-nél elhelyezett betét után, és egy gondos mérlegelés során kiválasztott bankét a megvásárolt opciós konstrukció után. Az MKB Bank Zrt. és a partnerbank pénzügyi, valamint tulajdonosi helyzete alapján igen kicsi annak a valószínűsége, hogy az Alap lejáratakor nem képesek eleget tenni fizetési kötelezettségeiknek.

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

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

kötelezettsége keletkezhet.

Értékelésből eredő kockázat

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

Befektetési jegyek névértéke 95%-ának védelme

Befektetési jegyek névértékének 95%-os védelme az Alap által kialakított olyan konstrukció, amely biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértéke 95%-ának megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratát után a meghirdetett nappal visszakapja.

A befektetési jegyek névértékének 95%-os lejáratkori védelmét a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - fix kamatozású betétbe fekteti.

A befektetési politika által biztosított, a befektetési jegyek névértékének 95%-os védelmének feltétele, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen és el nem hárítható hatású változások ne következzenek be.

A portfólióban a megvásárolt opció piaci értékének futamidő alatti változása és az alapot terhelő költségek miatt az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat a futamidő közben, illetve tartósan fennálló kedvezőtlen piaci körülmények esetén az Alap futamidejének lejáratakor az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a névérték 95%-ra is csökkenhet.

Befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátuma

Felhívjuk a figyelmet, hogy a befektetési alap futamidejének lejárat napja (futamidejének vége) a befektetési alapok megszűnésére vonatkozó jogszabályi előírásokra tekintettel eltér a befektetési jegyek ellenértékének lejáratkori kifizetési dátumától. A kifizetésre vonatkozó részletes szabályokat a Kezelési szabályzat VI. 32. pontja tartalmazza.

A tőke visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

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 foglaltak alapján többlet szavatolótőkét biztosít a szakmai gondatlanságból eredő, felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére, amely az Alapkezelő által kezelt ABA-k portfóliói által képviselt érték legalább 0,01 %-ának megfelelő tőkeösszeg.

Az Alapkezelő működési hatáskörén kívül fellépő kockázatok az Alapot érintően:

Általános gazdasági környezetből adódó kockázat

A részvénytőke teljesítménye függ az őt körülvevő nemzet, illetve régió gazdasági helyzetének alakulásától, ami jelentős mértékben ki van téve a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A nemzetközi pénz- és tőkepiacok erősödő integráltsága miatt egy-egy országban, illetve régióban eszközölt befektetésre más országok és régiók tőkepiaci

folyamatai is hatást gyakorolnak, ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek értékét.

Részvénypiaci kockázat

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a részvények árfolyamát lekövető opciós konstrukció.

Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdei árfolyamától és annak volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától, a részvények kínálatától és keresletétől.

A portfólióban levő opció piaci értékének futamidő alatti változása miatt az alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke tartósan, akár az Alap lejáratí időpontjában is a névérték alatt tartózkodhat.

Kamatláb kockázat

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

Devizaárfolyam kockázat

Az Alap eszközeinek értékére a magyar forint más devizákhoz képesti devizaárfolyam ingadozása nincs hatással (a forint konvertibilitásának fenntartását feltételezve), csak az adott részvény saját devizájában számított teljesítményétől függ. Az Alap a befektetési politikájának megvalósítása érdekében olyan opciós konstrukciót vásárol, ahol az opciós kifizetés, vagy kifizetések a mögöttes részvényárak saját devizájában számított teljesítményétől függ, emiatt a magyar forint más devizákhoz képesti devizaárfolyam ingadozása nincsen hatással az opciós kifizetésre vagy kifizetésekre.

Másodlagos forgalmazásból eredő kockázat

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

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

Az Alap a részvénykosár teljesítményéből a befektetési politika által részletesen meghatározott feltételek szerint részesedik. Az Alap teljesítményét a részvénykosár teljesítményének alakulása határozza meg. A részvénykosár összetételében bekövetkező változások hatással lehetnek az Alap teljesítményére, így az Alap által elérhető hozamra is. Az ilyen eset bekövetkeztének esélye kicsi, hatása várhatóan elhanyagolható, mindazonáltal ez is létező kockázati tényező.

Értékpapírok, tőkepiacok összeomlásának árazási és értékelési kockázata

A tőkepiaci eszközök, illetve részvények kereskedését végző tőzsdéken előfordulhat olyan szélsőséges piaci árváltozás (piaci összeomlás), illetve likviditás szűkülés (piacok kiszáradása), hogy az érintett instrumentumok értéke reális módon nem

meghatározható, ilyen esetben az összeomlást követő első értékelésre alkalmas napon történik az értékmeghatározás.

Adózási kockázat

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

Szabályozás változásából eredő kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó jelenleg hatályos szabályok a jövőben megváltozhatnak, ezek a változások befolyásolhatják az Alap esetében meghatározott a befektetési jegyek névértéke 95%-ának védelmét, illetve a hozamát. Ilyen szabályozási változás lehet például az alapok adóalannyá válása, aminek következtében - a kibocsátás időpontjában nem ismert - társasági vagy bármely más központi, vagy helyi adót kell fizetniük, illetve valamely hatóság vagy harmadik személy felé jogszabályban előírt módon - a kibocsátás időpontjában nem ismert - díjat, térítést kötelesek teljesíteni.

Aluljegyzési kockázat

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

Jegyzési eljárás korábbi lezárása

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a jegyzési eljárás korábbi lezárhatósága miatt a fedezet átutalását megelőzően megfelelő gondossággal tájékozódjanak a jegyzés szabályos megtételéhez rendelkezésre álló időről. A jegyzési eljárás korábbi lezárására vonatkozó részletes szabályokat e dokumentum 5.2. pontja tartalmazza.

2. FELELŐS SZEMÉLYEK

2.1 A tájékoztatóban szereplő információért felelős személyek

Alapkezelő

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

Jegyzett tőke: 100.000.000 Ft

Székhelye: 1056 Budapest Váci utca 38.

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

Saját tőke nagysága a 2014. éves beszámolóban: 274.027 ezer Ft.

Üzleti év

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Tulajdonosi struktúrája

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

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

Tevékenységi köre

Az alapkezelőt határozatlan időre alapították 1999. június 30-án. Az Alapkezelő a Felügyelettől kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik (TEÁOR: 6430'08 Befektetési alapok és hasonló, ezen belül kizárólag értékpapír, valamint ingatlan befektetési alapok kezelése). Tevékenységét az ÁPTF 1999. július 12-én kelt, 100.007-3/1999.számú határozatával, valamint a PSZÁF 2002. december 20-án kelt III/100.007-6/2002. számú, a PSZÁF 2012. november 21-én kelt, H-EN-III-1127/2012. sz. határozatával engedélyezte. Az Alapkezelő a Kbftv. előírásainak megfelelő tevékenységét az MNB 2014. november 25.-én kelt, H-EN-III-113/2014. sz. határozata alapján végzi.

Az Alapkezelő szervezeti felépítése

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezete a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll. A munkaszervezet Front-office és Back-office egységekre tagozódik. A Front-office irányítását a kereskedési igazgató, a Back-office irányítását a back-office vezető látja el. Az Alapkezelő tevékenységét kockázatkezelő és compliance officer munkatárs is segíti, akik a Vezérigazgató irányítása alatt látják el munkájukat. Az Alapkezelő belső ellenőrt is foglalkoztat, aki a Felügyelő Bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Az Alapkezelő munkavállalóinak száma 2015. január 1.-én 10 fő.

Az Alapkezelő feladata

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

Az Alapkezelő igazgatósága:

Csorba Nikoletta, Igazgatóság elnöke - MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Daróczi Andor, igazgatósági tag - MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Sándor Benedek, igazgatósági tag - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Bartha Ákos, igazgatósági tag - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága

Turner Tibor, Felügyelő Bizottság elnöke - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.

Nagy Viktória, Felügyelő Bizottsági tag - ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.

Zsitva Anikó, Felügyelő Bizottsági tag - főosztályvezető, MKB Bank Zrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.

Letétkezelő

Neve: MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Tevékenységi köre (TEÁOR)

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység.

Engedélyhez kötött tevékenységek

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

Jegyzett tőke a 2015. éves konszolidált beszámoló alapján: 225.490 millió forint.

Saját tőke a 2015. évi auditált beszámolóban: 107.985 millió Ft.

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

Az MKB Bank Zrt. által korábban kibocsátott kötvények a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek. www.bet.hu

Üzleti év

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

Alkalmazotti létszám

Az MKB Bank 2015.12.31.-i, aktív állományi létszáma 1.736 fő volt.

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 bevételét a jogszabályokkal és a kezelési szabályzatával összhangban használja fel.

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

Forgalmazó

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Részletes ismertetés a „Letétkezelő” címszónál.

Szabályozott piacra bevezetésért felelős befektetési szolgáltató

MKB Bank Zrt.

Székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Részletes ismertetés a „Letétkezelő” címszónál.

A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve

Az **MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap „A”** sorozatú befektetési jegyeket az **MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap** bocsátja ki.

Az Alap székhelye

1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alap jogi formája, típusa, fajtája

Az Alap a 2014. évi XVI. törvény. alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

Az Alap jogharmonizációja

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap.

Működésre irányadó jog

Magyarország joga, az Alap működésére az irányadó jog.

Bejegyzés országa

Az Alap a zártvégű Befektetési Alapok listáján alajstromszámon szerepel a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban Felügyelet) nyilvántartásában Magyarországon.

A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, amennyiben nem határozatlan időre hozták létre

Az **MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap** futamideje az MNB nyilvántartásba vételétől **2021. augusztus 11.-ig** tart.

2.2 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT**az MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap Tájékoztatóhoz**

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

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt. és az MKB Bank Zrt.

felelősségvállalása alapján **kijelentjük**, hogy

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

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

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

3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

3.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Nem alkalmazható.

3.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha annak célja nem a nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése

Nem alkalmazható.

3.3 A befektetési alap célkitűzése, befektetési politikája

Befektetési célkitűzés:

Az Alap célja, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvénytőzsiadatokon elérhető hozamokból, hogy kedvezőtlen piaci körülmények esetén a befektetési jegyek névértékének 95%-os lejáratkori védelme biztosítva legyen. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

A befektetési jegyek névértéke 95%-ának lejáratkori védelmét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

Az évente valamint a futamidő végén + bónusz kupon kifizethető hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz gyógyszeripari részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

Befektetési politika:

A befektetési jegyek névértékének 95%-os **lejáratkori** védelmét a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%-át) - várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél - fix kamatozású betétbe fekteti.

Az évente valamint a futamidő végén + bónusz kupon kifizethető hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely tíz részvény teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama. A vásárolt opciós konstrukció értéke semmilyen piaci körülmény következtében nem lehet negatív.

Befektetési politika, célkitűzés megváltoztatása:

Az Alap kezelési szabályzatában foglalt feltételeket az Alapkezelő a Befektetők hozzájárulása nélkül, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

Befektetési korlátozás

Az Alap eszközei között látra szóló vagy lekötött betétek, vásárolt opciós konstrukció szerepel. Ezen eszközcsoporton kívüli eszközökbe az Alap nem fektet.

A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára

A részvények megfigyelési időpontokban mért záró értékei összevetésre kerülnek a részvények induláskori záró árfolyamaival. Az indulási és a megfigyelési időpontok között eltelt időben elért teljesítmények alapján a részvénykosár elemei közül hét legjobban teljesítő részvény teljesítménye 7,65%-on rögzítésre kerül, míg a legrosszabb három teljesítményű részvény aktuális hozama – de maximum 7,65% - kerül figyelembe vételre. Az így korrigált részvényhozamok átlaga – amennyiben pozitív – az adott megfigyelési időponthoz tartozó opciós hozam, mely a részesedési rátával korrigáltan kifizetésre kerül az adott megfigyelési időpont után.

Amennyiben a fenti eljárással korrigált opciós hozam az utolsó megfigyelési időpontban pozitív, akkor az utolsó megfigyelési időpont után a részesedési rátával korrigált opciós hozamon felül egy további, a befektetési jegy névértékére vetített, részesedési rátával korrigált 5%-os bónusz kupon is kifizetésre kerül.

Az opció mögött szereplő részvények:

	Részvény	Bloomberg
1	Astra Zeneca	AZN LN Equity
2	Glaxo SmithKline	GSK LN Equity
3	Abbvie	ABBV UN Equity
4	Sanofi Synthelabo	SAN FP Equity
5	Bristol Myers	BMY UN Equity
6	Takeda	4502 JP Equity
7	Eli Lilly	LLY UN Equity
8	Roche	ROG VX Equity
9	Astellas Pharma	4503 JP Equity
10	Fresenius Medical Care	FME GY Equity

Minden megfigyelési időponthoz tartozó elszámolási időpontban az opciós hozam kifizetése a következő módon kerül meghatározásra:

Befektetési jegy névértéke x Részesedési ráta x MAX (0; Kosár teljesítmény – 1)

Ahol:

Kosár teljesítmény =

$$\frac{\left(\sum_{j=1}^3 \min \left(1 + C, \frac{I_{END}^j}{I_{START}^j} \right) \right) + (1 + C) * 7}{10}$$

I_{START}^j A részvénykosárból azon három részvénynek a hivatalos tőzsdei záróárfolyama az opció induláskori megfigyelési időpontban, amely az induló és az adott megfigyelési időpont között a legrosszabb teljesítményt nyújtotta

I_{END}^j A részvénykosárból azon három részvénynek a hivatalos záróárfolyama az adott megfigyelési időpontban, amely az induló és az adott megfigyelési időpont között a legrosszabb teljesítményt nyújtotta

C = 7.65%

Részvény teljesítmény = (U_i(t)/U_i(0))

Induláskori árfolyam (U_i(0)) : A részvénykosár i-edik részvénye esetében az induláskori megfigyelési időpontjában a hivatalos tőzsdei záróárfolyama

Lejáratkori árfolyam (U_i(t)) : A részvénykosár i-edik részvénye esetében az utolsó megfigyelési időpontjában a hivatalos tőzsdei záróárfolyama

Bónusz kupon: Ha a Kosár Teljesítmény 1 felett van az utolsó megfigyelési időpontban, a megfigyelési időponthoz tartozó kifizetési napon a fenti képlet alapján meghatározott, utolsó megfigyelési időpontra kiszámolt és részesedési rátával korrigált opciós kifizetésen felül a befektetési jegy névértékére vetített - és részesedési rátával korrigált - 5%-os bónusz kupon is kifizetésre kerül

- 1. megfigyelési időpont 2017.08.10.
- 2. megfigyelési időpont 2018.08.10.
- 3. megfigyelési időpont 2019.08.09.
- 4. megfigyelési időpont 2020.08.10.
- 5. megfigyelési időpont 2021.08.09.

4. A FELAJÁNLOTT BEFEKTETÉSI JEGYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1 A felajánlott befektetési jegy

MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap befektetési jegy, amely a Tpt. alapján nyilvános forgalomba hozatal útján, határozott futamidejű, zártvégű, dematerializált értékpapírként kerül Magyarországon kibocsátásra.

4.2 Az eladásra felajánlott értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapír-

azonosító száma

Az Alap befektetési jegyeinek neve

MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap „A” sorozatú befektetési jegy

Az Alap jogharmonizációja

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált Alap.

Az Alap befektetési jegyeinek ISIN kódja

HU0000717319

A befektetési jegyek magyar forintban kerülnek kibocsátásra.

Az Alap jogi formája, típusa, fajtája

Az Alap a 2014. évi XVI. törvény alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező nyilvános, zárt végű értékpapír befektetési alap.

4.2.2 A mögöttes eszközök értékének befolyása a befektetési jegy nettó eszközértékére

Az Alap eszközei között az Alap befektetési politikájának megfelelően megtalálható a mögöttes részvények árfolyamát lekövető opciós konstrukció. Az opció értéke közvetlenül függ a részvények tőzsdei árfolyamától és azok volatilitásától, ezeken keresztül pedig közvetetten függ a világgazdaság állapotától. Az Alap hozamát alapvetően a részvénytőzsi árfolyamok fogják meghatározni.

A portfólióban levő opció piaci értékének futamidő alatti változása miatt az alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a névérték alatt is tartózkodhat, illetve tartósan kedvezőtlen piaci körülmények esetén az Alap futamidejének lejáratakor az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a névérték 95%-ra is csökkenhet.

Az opcióban szereplő részvényeket illetően bekövetkező rendkívüli események (csőd- vagy felszámolási eljárás, összeolvadás, tőzsdéről való kivezetés, tőzsdeváltás, kisajátítás, likviditás hiánya - amely az előbbi, vagy nem az említett eseményekből származik - és egyéb rendkívüli események) az az Alap felosztható vagyonát csökkentheti, mely esetben a befektetési jegy nettó eszközértéke a névérték alá csökkenhet.

4.2.3 Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

2014. március 15-e óta hatályos törvényi szabályozás a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. (Kbftv.) törvény. A törvény végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) Korm. rendelet, valamint a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségeinek sajátosságáról szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rendelet.

A Kbftv. és az említett Kormány rendeletek mellett jelentős vonatkozó jogszabályok még a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdéi szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény (Bszt.), a számvitelről szóló 2000. évi C. Törvény, továbbá alapvető szabályokat tartalmaz a 2014. március 15-én hatályba lépett új Polgári Törvénykönyv, a 2013. évi V. törvény, továbbá az 2004. április 29-i 809/2004/EK bizottsági rendelet, a 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről.

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.

Az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő az Alap működése során esetlegesen felmerülő vitás kérdéseket elsősorban egyeztetés útján igyekszik rendezni a Befektetővel. Az egyeztetés sikertelensége esetén a felek a Tájékoztatóban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott jogviszonyból fakadó jogvitáik eldöntésére alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság eljárásának, és kijelentik, hogy a jogvita tárgyában az eljárás során a Választott Bíróság által hozott döntést magukra nézve kötelezőnek ismerik el.

4.2.4 A befektetési jegyek megjelenési formája

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél (Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt., Budapest 1074., Rákóczi út 70-72.) kezelteti meg.

4.2.5 A kibocsátás pénzneme

Magyar forint.

4.2.6 Az eladásra felajánlott értékpapírok besorolása

Az Alap megszűnési eljárása során a befektetők befektetési jegyeik alapján fennálló követeléseinek kielégítése a következők szerint történik:

- a.) Ha az Alap saját tőkéje pozitív, az Alap eszközeinek értékesítése során befolyt ellenértékből az Alap tartozásainak és kötelezettségeinek levonását követően rendelkezésre álló tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg, mely esetben a befektetők legalább a befektetési jegyeik névértékének megfelelő összeget kapják vissza.
- b.) Ha az Alap saját tőkéje negatív, az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértéket az Alapkezelő a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XL. törvény 57.§. -ban meghatározott kielégítési sorrend szerint számolja el. Ez esetben az alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértéket először az Alap megszűnési eljárásának költségeire – ideértve az Alap működési költségeit is – fordítja. A fennmaradó összegből az Alap hitelezőinek követeléseit, majd pedig a befektetők követelését a befektetési jegyeik arányában kell kielégíteni.

4.2.7 A befektetési jegyekhez fűződő jogok

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 az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint részesedjen az Alap hozamából,
- jogosult arra, hogy az Alap futamidejének lejáratával a meglévő vagyonból (felosztható vagyon) részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően,
- jogosult arra, hogy az Alap futamideje alatt a befektetési jegyét befektetési szolgáltató igénybevételeivel a tőzsdén, illetve másodlagos forgalomnak minősülő egyéb módon értékesítse,
- auditálatlan féléves és auditált éves jelentést kérhet az Alapkezelőtől,
- az Alap megszűnését követően jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére,

- kérheti az Alapkezelőtől, hogy nevezze meg az Alap nyereségének forrásait osztalék, kamat- és árfolyamnyereség megoszlása szerint,
- kérheti az Alapkezelőtől a Tájékoztató egy példányát térítésmentesen,
- jogosult arra, hogy a befektetési jegy első alkalommal történő jegyzésekor az Alap Kezelési szabályzatát térítésmentesen megkapja.

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályban, illetve az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott jogok gyakorlására is.

4.2.8 Nyilatkozat a kibocsátás engedélyezéséről

Az Alap a Magyarországon működő Felügyelet nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jog státuszát.

Jelen Tájékoztató aláírásával az Alapkezelő, mint a befektetési jegyek kibocsátójának törvényes képviselője kijelenti, hogy Igazgatóságának **2016. Április 11-én kelt 21/2016.** számú határozatában döntött a befektetési jegyek kibocsátásáról.

Szabályozó hatóság: Magyar Nemzeti Bank

A Felügyelet 2016.....-án kelt/2016. számú határozatával az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készített Tájékoztató és Kezelési szabályzat közzétételét **engedélyezte.**

A Felügyelet aszámú.....-én kelt határozatával az Alapot nyilvántartásba vette.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján alajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában Magyarországon.

4.2.9 Az értékpapírok kibocsátásának időpontja

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2016. május 30.

A jegyzési időszak zárónapja: 2016. július 22.

4.2.10Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások

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

A dematerializált befektetési jegy tulajdonosnak az ellenkező bizonyításig azt kell tekinteni, akinek Értékpapírszámláján azt nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki.

A zárt végű befektetési alapra forgalomba hozott befektetési jegy a befektetési alap futamidejének vége előtt nem válthatók vissza.

Az Alap futamideje alatt a befektetési jegy a másodlagos forgalomban értékesíthető.

4.2.11A származtatott értékpapírok lejárat ideje

Nem alkalmazható.

4.2.12A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása

Nem alkalmazható.

4.2.13A származtatott értékpapír hozamának leírása

Nem alkalmazható.

4.2.14Adózás

A befektetési alapot terhelő adó

A befektetési alap 2015. január 1-től 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 hozam adózása

Magánszemély befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli. Adókötelezettség alá esik a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegyek esetében a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözet (árfolyamnyereség) is!

A forrásadó levonás felelőssége a Forgalmazót terheli.

A Tájékoztató valamint a Kezelési szabályzat időpontjában hatályos adótörvények ezt a következőképpen szabályozzák.

a.)

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegy esetében a **hozam** kamatnak minősül és – a Tájékoztató készítésekor Magyarországon 15% mértékű SZJA fizetési kötelezettség, valamint 6%-os egészségügyi hozzájárulási fizetési kötelezettség terheli.

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.)

Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét, kivéve az Adózás rendjéről szóló törvény 7.sz. melléklete szerinti külföldi haszonhúzó magánszemélyek (EU és egyéb a törvény által meghatározott jelentendő országok) kamatjövedelmeit, mert ebben az esetben nincs szükség illetőség igazolásra és Mo-n nem kell adót levonni, a külföldi magánszemélynek a saját országában kell adóznia a kamatból származó jövedelmei után.

c.)

Belföldi céges befektetők esetén a hozam bruttó értéke kerül a befektető számláján jóváírásra.

Az Alapkezelő a hatályos személyi jövedelemadó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét az SZJA és EHO törvény rendelkezéseinek beható áttekintésére.

4.3 A mögöttes értékpapírokra vonatkozó információ

4.3.1 A mögöttes értékpapír átvételi árfolyama vagy referencia ára

Nem alkalmazandó.

4.3.2 A mögöttes értékpapír fajtájára vonatkozó nyilatkozat, a mögöttes értékpapírra vonatkozó információ beszerzésének lehetősége

Az opciós konstrukcióban gyógyszeripari vállalatok részvényei szerepelnek.
A részvénykosár elemeinek ismertetése:

Név	Bloomberg	Rövid ismertetés	Árfolyam elérhetősége	Súly
-----	-----------	------------------	-----------------------	------

Astra Zeneca	AZN LN Equity	A világ egyik vezető kutatásorientált gyógyszervállalata, amely kiterjedt kutatás - fejlesztési, és gyógyszergyártási tevékenységet folytat. A cég az emberiséget sújtó súlyosabb betegségekkel foglalkozik. Ezek a daganatos, a szív- és érrendszeri, a gyomor- és bélrendszeri, a fertőző, az idegrendszeri, valamint légúti és gyulladásos megbetegedések.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/AZN?countrycode=UK	10%
Glaxo SmithKline	GSK LN Equity	A GSK egy kutatás alapon működő gyógyászati vállalat. A cég vakcinákat vényköteles valamint vény nélkül kapható gyógyszereket és egyéb egészségügyi termékeket fejleszt állít elő és értékesít.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/GSK?countrycode=UK	10%
Abbvie	ABBV UN Equity	Az AbbVie Abbottként kezdte meg működését 1888-ban. Azóta az Abbott globális egészségügyi termékek gyártójává fejlődött, innovatív gyógyszereket, táplálékkiegészítőket, diagnosztikai és gyógyászati termékeket több mint 150 országban forgalmaz.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/ABBV?CountryCode=US	10%
Sanofi Synthelabo	SAN FP Equity	A Sanofi egy globális gyógyszerészeti vállalat, amely kutat, fejleszt és előállít vényköteles gyógyszereket és vakcinákat.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/SAN?countrycode=FR	10%
Bristol Myers	BMY UN Equity	A Bristol-Myers Squibb egy globális BioPharma cég mely erősen összpontosít kutatásra, fejlesztésre, és olyan innovatív gyógyszerek előállítására amelyek segítenek a betegek, elsősorban súlyos betegségek gyógyításában.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/BMY?countrycode=US	10%
Takeda	4502 JP Equity	A Takeda olyan globális gyógyszercég mely fókuszában a gastroenterológia mellett a pulmonológia, reumatológia és a fájdalomkezelés területek szerepelnek.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/4502?CountryCode=JP	10%
Eli Lilly	LLY UN Equity	Az Eli Lilly aktív támogatója az Innovatív Gyógyszerek kutatására irányuló Kezdeményezésnek, amely Európa legnagyobb köz-magán társulása a biotechnológiai és az orvosi kutatás-fejlesztés terén. A vállalat ennek keretén belül több projektben vesz részt, a cukorbetegségtől kezdve, az ideggyógyászatot át az onkológia különböző területéig.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/LLY?CountryCode=US	10%

Roche	ROG VX Equity	A Roche Holding AG fejleszti és előállítja a gyógyászati és diagnosztikai termékeket. Gyógyszereinek palettáján többek között a szív- és érrendszeri betegségek fertőző és autoimmun betegségek és a központi idegrendszer rendellenességeinek kezelésére javallott készítmények is megtalálhatóak.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/ROG?countrycode=CH	10%
Astellas Pharma	4503 JP Equity	Astellas főbb erősségei a szervátültetés, az urológia, a bőrgyógyászat, valamint a fertőzés elleni szerek és a fájdalomcsillapítók terápiás területein érvényesülnek. Emellett az Astellas célja, hogy egy gyógyszerportfóliót fejlesszen ki az onkológiai betegek szükségleteinek kielégítésére.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/4503?countrycode=JP	10%
Fresenius Medical Care	FME GY Equity	A Fresenius Medical egy orvosi műszerek és szolgáltatások előállításával foglalkozó szervezet. A vese-dialízisre szorult betegek életét megkönnyítő műszerek és szolgáltatások gyártásával foglalkozik. Természetesen ettől jóval szélesebb termék palettával rendelkezik.	http://www.marketwatch.com/investing/Stock/FME?countrycode=XE&iso=XETR	10%

4.3.3 A mögöttes értékpapírt érintő piaci vagy elszámolási fennakadások

Az opciós ügylet értékelésének alapja az opciós partner által közölt legutolsó vételi árfolyam. Amennyiben egy adott kereskedési napra a partner nem közöl árfolyamot, mindaddig a legutolsó közölt vételi árfolyamot kell használni az opció értékeléséhez, amíg nem érhető el újabb árfolyam. Amennyiben az árfolyamközlés hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

4.3.4 A mögöttes értékpapírt érintő kiigazítási szabályok

Az opciós ügylet értékelésének alapja az opciós partner által közölt legutolsó vételi árfolyam. Amennyiben egy adott kereskedési napra a partner nem közöl árfolyamot, mindaddig a legutolsó közölt vételi árfolyamot kell használni az opció értékeléséhez, amíg nem érhető el újabb árfolyam. Amennyiben az árfolyamközlés hiánya nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét.

4.3.5 Hitelfelvétel, tőkeáttétel

Hitelfelvétel:

Az Alapkezelő kijelenti, hogy az **MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap** befektetési politikájában az Alap terhére hitelfelvételt nem alkalmaz.

Tőkeáttétel:

A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege a befektetési politika szerint maximum az Alap vagyonának 200%-a lehet.

4.3.6 A bruttó eszközök 20%-át meghaladó mögöttes eszköz ismertetése

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~85-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél fix kamatozású betétbe fekteti. A betét lejáratkor eléri a befektetők részére

kifizetendő befektetési jegyek névértékének 95%-os védelem szerint számított és a Kezelési Szabályzat szerint az Alapra felszámítható költségek együttes összegét. Az MKB Bank Zrt. bemutatását, valamint a partnerkitettség jellemzését a Tájékoztató 1.1 pontja tartalmazza.

4.3.7 Lényeges összeférhetetlenség

Nem áll fenn lényeges összeférhetetlenség az Alap és annak szolgáltatást végzők között.

5. AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

5.1 A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek mennyisége

Kibocsátásra kerül **legalább 50.000 db, legfeljebb 500.000 db**, egyenként 10.000 forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy. A befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével, illetve szükség esetén az allokációs eljárással állapítja meg.

Az Alap befektetési 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.

5.2 Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2016. május 30.

A jegyzési időszak zárónapja: 2016. július 22.

A jegyzés lezárása

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

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

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

A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárati időpont előtt lezárhatja a jegyzési időszakot:

- a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva három banki nap már eltelt, vagy
- b) ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a pénz- és tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják, az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén:
 - (i) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került;
 - (ii) az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról az Alap hirdetményi helyein közzétett és a forgalmazási helyeken hozzáférhetővé tett

közleményben tájékoztatja a befektetőket a jegyzési időszak korábbi lezárását legalább egy banki nappal megelőzően, megjelölve azt az 500 millió forintot meghaladó 5.000 millió forintot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az allokáció során elfogad;

(iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre áll.

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

Túljegyzés

Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett befektetési jegyek összes névértéke meghaladja a 5.000.000.000 Ft névértékét, illetve a jegyzési eljárás zárónap előtti lezárása esetén meghaladja az Alapkezelő által közzétett jegyzésként elfogadott legmagasabb összeget.

Érvénytelen jegyzés

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, illetve alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a jegyzési árak megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a befektetési jegy ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve szakmai befektetők esetében a Forgalmazó 5.3.2 pontban nevesített számláján.

5.3 A jegyzés, fizetés módja

5.3.1 Egy befektető által minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft.

Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett forgalmazási helyeken személyesen, elektronikus csatornán illetve telefonon keresztül lehetséges. A személyes jegyzés feltétele a jegyzett mennyiség ellenértékének megfizetése és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. Az elektronikus csatornán és telefonon keresztül történő jegyzés formai feltételeit a Forgalmazó üzletszabályzatának megbízások elfogadására és jegyzési nyilatkozatok megtételére vonatkozó szabályai határozzák meg. A jegyzés napja az a nap, amelyen a jegyezni kívánt mennyiség ellenértéke rendelkezésre áll és a jegyzés formai és tartalmi feltételei is teljesülnek.

5.3.2 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 10300002-10659898-49020012 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.

5.3.3 Szakmai befektetők

Szakmai befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél-illetve értékpapírszámlával, a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a Forgalmazó **10300002-20190196-70383285 HUF** számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az **Alap 10300002-10659898-49020012 HUF** számú számlájára.

5.4 Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja és határideje

Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél kezelteti meg, a befektetési jegyek ezzel egyidejűleg kerülnek jóváírásra a Befektetők értékpapír számláin. 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.

5.5 Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja

A jegyzés zárónapját követő munkanapon az Alapkezelő hirdetményben tájékoztatja a Befektetőket a lejegyezett tőkéről az Alapkezelő szokásos közzétételi helyein.

5.6 Lehetséges Befektetők köre és allokáció

Befektetési jegyeket szakmai, illetve lakossági befektetők jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján.

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

Jellemző befektetői profil:

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Befektetési jegyeket amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételeivel lakossági és szakmai befektetők vásárolhatnak.

A befektetési jegyek megvásárlását azon befektetőnek ajánljuk, aki:

- Az elérhető hozam érdekében mérsékelt tőkekövetés vállalására hajlandó,
- 5 éves befektetési időtávban gondolkodik,
- számára a likviditás nem prioritás,
- a befektetett tőke védelme kevésbé fontos, mint az elérhető hozam.
- részesedni kíván a gyógyszeriparban tevékenykedő vállalatok részvényeinek teljesítményéből,

5.7 Jegyzési ár

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. A diszkont árfolyam **0,75%-os** (Act/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2016.05.30	99,8912	2016.06.27	99,9487
2016.05.31	99,8933	2016.06.28	99,9507
2016.06.01	99,8953	2016.06.29	99,9528
2016.06.02	99,8974	2016.06.30	99,9548
2016.06.03	99,8994	2016.07.01	99,9569
2016.06.06	99,9056	2016.07.04	99,9630
2016.06.07	99,9076	2016.07.05	99,9651
2016.06.08	99,9097	2016.07.06	99,9671
2016.06.09	99,9117	2016.07.07	99,9692
2016.06.10	99,9138	2016.07.08	99,9712
2016.06.13	99,9199	2016.07.11	99,9774
2016.06.14	99,9220	2016.07.12	99,9795
2016.06.15	99,9240	2016.07.13	99,9815
2016.06.16	99,9261	2016.07.14	99,9836
2016.06.17	99,9281	2016.07.15	99,9856
2016.06.20	99,9343	2016.07.18	99,9918
2016.06.21	99,9363	2016.07.19	99,9938
2016.06.22	99,9384	2016.07.20	99,9959
2016.06.23	99,9404	2016.07.21	99,9979
2016.06.24	99,9425	2016.07.22	100,0000

A befektetési jegyek jegyzésével kapcsolatban a Befektetőknek költsége nem merül fel, tekintettel arra, hogy a jegyzési eljárás lebonyolításáért a Forgalmazó a Befektetőre külön költséget nem terhel.

5.8 Forgalmazó és jegyzési garanciavállalás

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

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

5.9 Letétkezelő

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

A letétkezelőnek a letétkezelői szerződés értelmében fennálló átruházott feladatai nincsenek.

6. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

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

7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

7.1 Tanácsadók

Nem alkalmazható.

7.2 Az Alap Könyvvizsgálója

Deloitte Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft.
cégjegyzék száma:cg. 01-09-071057,
székhelye:1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

Természetes személy könyvvizsgáló

Név: Nagy Zoltán
Kamarai nyilvántartási száma: 005027

7.2.1 Könyvvizsgáló által ellenőrzött egyéb információk

Nem alkalmazható.

7.3 Szakértői nyilatkozat

Nem alkalmazható.

7.4 Kibocsátás utáni információk közzététele

Rendszeres illetve rendkívüli tájékoztatások közzétételi helyei:

A Forgalmazó www.mkb.hu, az Alapkezelő www.mkbalapkezelelo.hu honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu.

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

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

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

A nettó eszközérték közzétételi helyei:

A Letétkezelő a nettó eszközértéket – legkésőbb annak érvényességi napján- közzéteszi a Forgalmazó fiókjaiban, valamint honlapján (www.mkb.hu), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) honlapján (www.bamosz.hu)

7.5 Nettó eszközérték, értékelési elvek

Nettó eszközérték meghatározásának gyakorisága, közzététele, az értékelés felfüggesztésének körülményei

Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök a Kezelési 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 tizedesjegy** pontosságra.

Az így meghatározott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő munkanapra érvényes.

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a 7.4. pontban foglaltak szerint.

Értékelési elvek:

Eszközök értékelése

Betét, lekötött betét értékelése: A lekötött betétek és a látra szóló betétek értéke a nettó eszközérték érvényességének napjáig (ezt a napot már nem beleértve) felhalmozott kamatot tartalmazza.

Származtatott eszközök - vételi opció- értékelése:

A vételi opció értékelése a vételi opcióra szerződött bank által az eszközérték számításának napján, professzionális adatszolgáltató (Reuters/Bloomberg) oldalán közzétett vételi árfolyamon történik.

Amennyiben árfolyamközlés hiánya lép fel egy adott nettó eszközérték számítási napon, s az árfolyamközlés nem piaci eredetű (például nem kereskedési szünet), az Alapkezelő felszólítja az opciós partnert, hogy a lehető leghamarabb állítsa helyre az adatszolgáltatás napi rendszerességét. Az adatszolgáltatás helyreállításáig az Alapkezelő az utolsóként elérhető vételi árfolyamot alkalmazza a nettó eszközértékben.

Az eszközértékelés felfüggesztése:

Ha az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az Alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott befektetési eszköz forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ, úgy az Alapkezelő az Alap hirdetményi helyein közzétett rendkívüli közleményben értesíti a Befektetőket az eszközértékelés felfüggesztéséről.

7.6 A befektetési alap által fizetendő díjak és költségek

Alapkezelési díj

Egyszeri, induláskori alapkezelési díj: mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 2,00%-a.

Éves alapkezelési díj: mértéke az Alap induláskori Saját tőkéjének maximálisan 1,50%-a évente.

Megszűnéskori díj: mértéke az Alap Saját tőkéjének maximálisan 1,00%-a.

Számítása: az Alap megszűnésekor a megszűnés kori utolsó értékelés napján a portfólióértékének (portfólió érték az Alap eszközeinek aktuális piaci értéke) maximum 1%-a.

A díj az Alap utolsó nettó eszközértékének meghatározásakor kerül levonásra és kifizetésre.)

Letétkezelői díj:

Éves letétkezelői díj: mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 0,20 %-a évente.

Forgalmazói díj

Egyszeri, induláskori forgalmazói díj: mértéke az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 5,00%-a.

Éves forgalmazói díj: mértéke díj az Alap induláskori Saját Tőkéjének maximum 1,00 %-a évente.

Könyvvizsgálói díj

Éves könyvvizsgálói díj: maximum 1 millió Ft + Áfa.

Számítása: a szerződött éves bruttó összeg időarányosan kerül naponta elhatárolásra.

Az éves könyvvizsgálói díjon felül a könyvvizsgáló készkiadási díjat is felszámíthat, amely az Alapot terheli, ennek mértéke maximum a könyvvizsgálói díj 10%-a lehet.

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

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.

7.6.1 A befektetési alapot terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak:

- az Alap befektetéseivel, tranzakcióval kapcsolatban felmerülő kiadások, költségek,
- az Alap pénzforgalmi számlájához kapcsolódó költségek, kiadások (pl. számlavezetési díj, könyvelési díj, stb.)

A fent meghatározott, az alapot terhelő egyéb lehetséges költségek összege az Alap mindenkor bruttó eszközértékének maximum 1.50%-át kitevő összeget nem haladhatja meg.

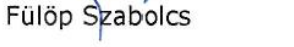
Budapest, 2016.04.21


Csorba Nikolett


Daróczy Andor

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő


Turner Tibor


Fülöp Szabolcs

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó
Befektetési szolgáltató

1. 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 Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap

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

Alapkezelő

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.

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

Allokáció

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

Banki nap

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

Befektetési alapkezelés

A befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés.

Befektetési alap letétkezelő

MKB Bank Zrt.

A befektetési alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet.

Befektetési alap letétkezelője, illetve 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 értékpapír-számláját, 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 Szabályzattal 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

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

EK rendelet

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

Értékpapírszámla

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

Felügyelet

Magyar Nemzeti Bank

Felosztható vagyon

Felosztható vagyon, a befektetési alap saját tőkéje, ami a futamidő végén a befektetési jegyek tulajdonosai között a tulajdonukban lévő befektetési jegyek arányában felosztható.

Hpt.

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

Jegyzés

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

Kbftv.

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

KELER Zrt.

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (1074 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.

Opció konstrukció

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

Portfólió

Az Alap könyveiben nyilvántartott befektetési eszközök és más vagyonelemek összessége.

Ptk.

2013. V. törvény A Polgári Törvénykönyvről.

Részesedési ráta

A részesedési ráta azt mutatja meg, hogy a vásárolt opciós konstrukció részvény kosár névértéke hogyan aránylik az Alap induló Saját tőkéjéhez, azaz az Alap a portfólió teljesítményéből hány százalékban részesedik. A Részesedési ráta értéke 60% és 130% között mozoghat. Értékét az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő 15 munkanapon belül teszi közzé az Alap hirdetményi helyein.

Származtatott (derivatív) ügylet

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

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

A) 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.
Lajos utcai Fiók	H-1023 Budapest, Lajos u. 2.
Mammut üzletház	H-1024 Budapest, Széna tér 4.
EuroCenter üzletház	H-1032 Budapest, Bécsi út 154.
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.
Budafok	H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.
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-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 Kisvárda, Szt. László u. 51.
MISKOLC	H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
MISKOLC PLAZA	H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
MOSONMAGYARÓVÁR	H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.
NAGYKANIZSA	H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.
NYÍREGYHÁZA	H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
OROSHÁZA	H-5900, Orosháza, Könd u. 38.

PÉCS	H-7621 Pécs, Király u. 47.
PAKS	H-7030 Paks, Dózsa Gy. Út. 75.
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.
ZALAEGRSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitva tartási ideje

Nem üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

H: 8:00-17:30

K-Sze-Cs: 8:00-16:30

P: 8:00-15:00

Üzletközponti bankfiókok nyitva tartása:

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: 06-40-333-666

Vállalati ügyfélszolgálat telefonszám: 06-40-333-777

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

Az MKB Telebankár 24 órán át hívható.

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

C) Elektronikus csatorna az Alap jegyzési eljárásához

Az MKB Bank Zrt. NetBankár rendszere.