

Nyilvános Ajánlattétel

Az MKB Bank Nyrt., mint Forgalmazó
nyilvános eladásra felkínálja

az

MKB HOZAM EXPRESSZ Tőkegarantált Származtatott Alap befektetési jegyeit

Alapkezelő: **MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

A Befektetési Alap típusa, fajtája: **nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap**

A Befektetési Alap futamideje: **az Alap nyilvántartásba vételétől 2010. május 14-ig**

Az Alap futamideje rövidebb is lehet, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be.

Megfigyelési időpont (1): 2008.05.14.

Megfigyelési időpont (2): 2009.05.14.

Az Alap Tájékoztatójának közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
2007. március 23-án kelt, E-III/110.502/2007. sz. határozatával engedélyezte.

A befektetési jegyek minimum 50.000 darabszámban, maximum 1.000.000 darabszámban egyenként **10.000,- Ft névértékű**, "A" sorozatú dematerializált értékpapírok formájában kerülnek kibocsátásra.

A befektetési jegyek kibocsátási pénzneme: forint

Az Alap befektetési célja

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

Az Alap további célja, hogy a mögöttes részvények jó teljesítménye esetén akár a három évben meghatározott futamidő vége előtt lehetővé tegye a befektetők számára a tőke visszafizetését és hozam fizetését. A kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozam lehetőségét az Alap befektetési politikájában meghatározott swap konstrukció biztosítja.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz a garantált tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100 % - át várhatóan az MKB Bank Nyrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) változó kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor, - vagy visszahívási esemény bekövetkeztekor - eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap éves költségeinek együttes összegét.

Visszahívási esemény akkor következik be, ha a megfigyelési időpontok valamelyikében a Hozamfizetésben meghatározott feltétel bekövetkezik

Megfigyelési időpont (1): 2008.05.14.

Megfigyelési időpont (2): 2009.05.14.

A hozam lehetőségét egy olyan **swap konstrukció** biztosítja, amely 12 részvényből álló részvénykosár teljesítményéből részesíti a Befektetőt.

A részvénykosárban 12 részvény szerepel. A 12 elemű részvényportfólió összeállításakor az Alapkezelő arra törekedett, hogy mind a földrajzi (a részvényportfólió három hong kongi, három amerikai és hat európai papírt tartalmaz), mind az iparági diverzifikáció (az alap 7 különböző iparág kibocsátóit tartalmazza) szempontjait figyelembe vegye.

Hozamfizetés

Az Alap hozamot a swap konstrukcióba épített **részvénykosár** futamidő alatti teljesítményétől függően fizet.

A hozam bruttó módon értendő, a hozamot, mint kamatjövedelmet 20 % személyi jövedelemadó terheli!

Az Alap hozamot a visszahívási esemény bekövetkeztekor fizet, lejáratkor csak akkor fizet, ha a részvénykosár hozama pozitív. Ha a részvénykosár hozama 0, vagy negatív, az Alap hozamot nem, csak a befektetési jegy névértékét fizeti vissza a befektetők részére.

Visszahívási esemény akkor következik be, ha a részvénykosár hozam az alábbiakban ismertetett módon számított értéke:

- a Megfigyelési időpont (1)-ben nagyobb, vagy egyenlő 20%-kal
- a Megfigyelési időpont (2)-ben nagyobb, vagy egyenlő 30%-kal.

Ha a visszahívási esemény a Megfigyelési időpont (1)-ben következik be, az Alap hozamként a befektetési jegy névértékére vetített, nominális 20% (azaz évi 20%-ot) hozamot fizet.

Ha a visszahívási esemény a Megfigyelési időpont (2)-ben következik be, az Alap hozamként a befektetési jegy névértékére vetített, nominális 30% (azaz évi 14,02%-ot) hozamot fizet.

Amennyiben visszahívási eseményre sem a Megfigyelési időpont (1)-ben, sem a Megfigyelési időpont (2)-ben nem került sor, az Alap a Megfigyelési időpont (3)-ban számított kosárhozam **részesedési rátával korrigált** hozamát fizeti ki a Befektetőknek.

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

Ha a Megfigyelési időpontok valamelyikében visszahívási esemény következik be, az Alapkezelő a PSZÁF-nál kezdeményezi az Alap futamidejének lerövidítését,

Tőkefizetési garancia

A tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja, harmadik személy a kifizetéseket nem garantálja.

A befektetési jegy jegyzési ára a névérték százalékában

A befektetési jegyek értékesítése diszkont árfolyamon történik. A diszkont árfolyam évi **10,0 %-os** betéti kamattal került kiszámításra.

A jegyzési időszak alatti értékesítési árak

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2007.03.26	98,94%	2007.04.16	99,51%
2007.03.27	98,97%	2007.04.17	99,54%
2007.03.28	99,00%	2007.04.18	99,56%
2007.03.29	99,02%	2007.04.19	99,59%
2007.03.30	99,05%	2007.04.20	99,62%
2007.04.02	99,13%	2007.04.21	99,65%
2007.04.03	99,16%	2007.04.23	99,70%
2007.04.04	99,18%	2007.04.24	99,73%
2007.04.05	99,21%	2007.04.25	99,75%
2007.04.06	99,24%	2007.04.26	99,78%
2007.04.10	99,35%	2007.04.27	99,81%
2007.04.11	99,37%	2007.05.02	99,95%
2007.04.12	99,40%	2007.05.03	99,97%
2007.04.13	99,43%	2007.05.04	100%

Jegyzési időszak:

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2007. március 26.

A jegyzési időszak zárónapja: 2007. május 4.

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzési időszak végéig legalább 500.000.000,-Ft azaz ötszázmillió forint névértékben jegyeztek befektetési jegyet a befektetők.

Jegyzésre jogosultak köre

Befektetési jegyeket deviza-belföldi és deviza-külföldi magán és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek.

A jegyzés, fizetés módja

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken lehet. A jegyzés a jegyzett befektetési jegyek jegyzési árának megfizetésével és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával történik. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a fenti két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül.

Egy befektető által egy jegyzési íven minimálisan jegyezhető névérték 100.000 Ft. A befektető személyesen vagy meghatalmazott képviselője útján jegyezhet befektetési jegyet a jegyzési ár megfizetése és a jegyzési ív aláírása ellenében.

Nem intézményi befektetők

A Befektetési jegyek jegyzési árát a nem intézményi befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez a fedezetet a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött

jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. A fedezetet a Forgalmazó a jegyzés alkalmával az Alap 10300002-10325721-49020015 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.

Intézményi befektetők

Intézményi befektetők, amennyiben nem rendelkeznek a Forgalmazónál ügyfél- illetve értékpapírszámlával a jegyezni kívánt befektetési jegyek ellenértékét úgy is megfizethetik, hogy a jegyzés összegét közvetlenül a Forgalmazó 10300002- 20190196-70383285 számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt - érvényes - jegyzési ív befogadásakor átutalja az Alap 10300002-10325721-49020015 HUF számú számlájára.

A jegyzés lezárása

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

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha az Alap saját tőkéje a 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 Befektetőknél a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláira, illetve a Forgalmazónál ügyfélszámlával nem rendelkező intézményi befektető esetén a Befektető azon számlájára, ahonnan a jegyzés ellenértéke érkezett.

A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt

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

- (a) túljegyzés esetén, ha a jegyzés kezdő időpontjától számítva 3 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 10 milliárd Ft-ot el nem érő össznévértéket, ameddig terjedő jegyzést az Allokáció során elfogad;
 - (iii) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három Banki nap rendelkezésre áll.

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

Túljegyzés

A Befektetési jegyek jegyzése során az Alapkezelő legfeljebb **10 milliárd Ft** összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyzett Befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a „A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt” cím (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti a mennyiséget.

Allokáció

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

Érvénytelen jegyzés

A jegyzés a következő esetekben tekintendő érvénytelennek:

- a jegyzés tartalmilag, ill. alakilag nem felel meg a törvényes követelményeknek,
- a jegyzési árnak megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a befektetési jegy ellenértéke nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlán, illetve intézményi befektető esetében a Forgalmazó 1030002-20190196-70383285 számláján.

Jegyzési garancia

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

A befektetési jegy szabályozott piacra történő bevezetése és 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.

A befektetési jegyek forgalmazása

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Nyrt. alábbi fiókjában:

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Nyrt. fiókjai:

Budapest és környéke

Nyitva tartás (üzleti órák)				
hétfő	kedd	szerda	csütörtök	péntek
8.00-16.30	8.00-16.30	8.00-16.30	8.00-16.30	8.00-15.00

Fiók címe	Telefon	Fax
1013 Budapest, Alagút u.5.	(1) 489 5930	(1) 489 5940
1023 Budapest, Lajos u. 2.	(1) 336 2430	(1) 336 3169
1024 Budapest, Széna tér 4. (Mammut)	(1) 315 0690	(1) 315 0672
1032 Budapest, Bécsi út 154. (EuroCenter)	(1) 439 3000	(1) 453 0822
1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52.-54.	(1) 454 7700	(1) 454 7699
1045 Budapest, Árpád út 183-185.	(1) 272 2444	(1) 272 2449
1051 Budapest, Szent István tér 11.	(1) 268 7461	(1) 268 7131
1052 Budapest, Türr István u. 9.	(1) 268 8219	(1) 268 7908
1056 Budapest, Váci u. 38. (Székház)	(1) 268 8472	(1) 268 8079
1061 Budapest, Andrássy út 17.	(1) 268 7066	(1) 268 7067
1062 Budapest, Váci út 1-3. (West End)	(1) 238 7800	(1) 238 7801
1093 Budapest, Soroksári út 3/C (Duna Ház)	(1) 216 2991	(1) 216 2992
1106 Budapest, Örs vezér tere 25. (Árkád)	(1) 434 8110	(1) 434 8119
1119 Budapest, Fehérvári út 95.	(1) 204 4686	(1) 204 4717
1124 Budapest, Alkotás út 53. (MOM Park)	(1) 487 5550	(1) 487 5551
1132 Budapest, Nyugati tér 5.	(1) 329 3840	(1) 329 3859
1138 Budapest, Váci út 178. (Duna Plaza)	(1) 239 5110	(1) 239 5084
1139 Budapest, Váci út 85. (Masped Ház)	(1) 237 1756	(1) 238 0135
1143 Budapest, Hungária krt. 130.	(1) 222 4126	(1) 252 0062
1173 Budapest, Pesti út 237.	(1) 254 0130	(1) 254 0138
1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25.-27.	(1) 482 2070	(1) 482 2089
2040 Budaörs, Szabadság út 45.	(23) 427 700	(23) 427 719
2000 Szentendre, Kossuth Lajos u. 10.	(26) 501 400	(26) 501 399

Vidéki fiókok

Nyitva tartás (üzleti órák)				
hétfő	kedd	szerda	csütörtök	péntek
8.00-15.30	8.00-15.30	8.00-15.30	8.00-15.30	8.00-15.00

Fiók címe	Telefon	Fax
6500 Baja, Bartók Béla u. 10.	(79) 521-330	(79) 521-359
2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.	(35) 501-340	(35) 501-359
5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.	(66) 519-360	(66) 519-379
2500 Esztergom, Bajcsy Zs. U. 7.		
4024 Debrecen, Vár u. 6/C.	(52) 528 110	(52) 528 119
4025 Debrecen, Piac u. 81.	(52) 501 650	(52) 417 079
3300 Eger, Érsek u. 6.	(36) 514 100	(36) 514 129
3300 Eger, Dobó tér 3.	(36) 510 820	(36) 510 837
3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.	(37) 505 460	(37) 505 478
9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.	(96) 548 220	(96) 548 259
9027 Győr, Budai út. 1.		
3000 Hatvan, Kossuth tér 4.	(37) 542 120	(37) 542 139

8440 Herend, Kossuth Lajos u. 140.	(88) 513 610	(88) 513 618
3360 Heves, Szerelem A. út 11.	(36) 545 560	(36) 545 569
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.	(62) 530 900	(62) 530 909
5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.	(57) 504 840	(57) 504 849
7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.	(82) 527 940	(82) 527 951
6000 Kecskemét, Katona József tér 1.	(76) 504 050	(76) 504 053
8360 Keszthely, Kossuth Lajos u. 23.	(83) 515 520	(83) 515 529
6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.	(77) 520 620	(77) 520 625
4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.	(45) 500 680	(45) 500 689
2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.	(34) 541-060	(34) 541-079
3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.	(46) 504 540	(46) 504 545
3525 Miskolc, Sztpáli u. 2-6	(46) 504 580	
9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.	(96) 577 400	(96) 577 409
8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.	(93) 509 650	(93) 509 661
4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.	(42) 597 610	(42) 597 611
5900 Orosháza, Könd u. 38.	(68) 512 430	(68) 512 439
7621 Pécs, Király u. 47.	(72) 522 240	(72) 522 255
3100 Salgótarján, Fő tér 6.	(32) 521 200	(32) 521 209
9400 Sopron, Várkerület 16.	(99) 512 920	(99) 512 935
6720 Szeged, Kölcsey u. 8.	(62) 592 010	(62) 592 029
7100 Szekszárd, Garay tér 8.	(74) 505 860	(74) 505 878
8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	(22) 515 260	(22) 515 275
5000 Szolnok, Baross u. 10-12.	(56) 527 510	(56) 527 570
9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.	(94) 528 380	(94) 528 362
2890 Tata, Ady Endre u. 18.	(34) 586 730	(34) 586 733
2800 Tatabánya, Fő tér 6.	(34) 512 920	(34) 512 940
8200 Veszprém, Óváros tér 3.	(88) 576 300	(88) 576 302
2700 Cegléd, Kossuth L. tér 8.	(53) 505 819	
8600 Siófok, Sió u. 2.	(84) 538 150	
2083 Solymár, Terstyánszky Ödön u. 68.	(26) 560 650	
2600 Vác, Március 15. tér 23.		
8900 Zalaegerszeg Kossuth L. u. 22. Kazinccarcika Egressy B. u. 1. sz.		

Jogviták rendezése

A befektetési jegyek jegyzésére és az Alap működésére a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény rendelkezései vonatkoznak.

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

A Befektetők az Alap PSZÁF által jóváhagyott Tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát a jegyzési időszak alatt a jegyzési helyeken tekinthetik meg, vagy térítésmentesen átvehetik.

Budapest 2007. március 23.

MKB Bank Nyrt.
Forgalmazó

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő