



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-8284; 268-8184
telefax: 268-7509; 268-8399
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web-cím: www.mkbalapkezeslo.hu

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. hirdetménye

Nyilvános Ajánlattétel

**Az MKB Bank Zrt., mint Forgalmazó
nyilvános eladásra felkínálja
az**

MKB HOZAM EXPRESSZ 3. Tőkevédett 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. november 23-ig**

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

Ebben az esetben a futamidő tervezett lejáratára 2008. december 29., vagy 2009. december 29..

Az Alap Tájékoztatójának közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
2007. október 1-én kelt, E-III/110.574/200. számú határozatával engedélyezte.

A befektetési jegyek minimum 50.000 darabszámban, maximum 1.500.000 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 tőke védelmet 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 korábbi 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 védett tőkét, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőke védelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap induláskori saját tőkéjének 100 % - át várhatóan az MKB Bank Zrt-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): 2008.11.24.

Megfigyelési időpont (2): 2009.11.23.

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 kettő hong kongi, egy japán, négy amerikai és öt 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,

Tőkevédelem

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 7,5 %-os betéti kamattal került kiszámításra.

A jegyzési időszak alatti értékesítési árak

| Jegyzési nap | Árfolyam a névérték %-ában | Jegyzési nap | Árfolyam a névérték %-ában |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 2007.10.08 | 99,21% | 2007.10.27 | 99,59% |
| 2007.10.09 | 99,23% | 2007.10.29 | 99,63% |
| 2007.10.10 | 99,25% | 2007.10.30 | 99,65% |
| 2007.10.11 | 99,27% | 2007.10.31 | 99,67% |
| 2007.10.12 | 99,29% | 2007.11.05 | 99,77% |
| 2007.10.15 | 99,35% | 2007.11.06 | 99,79% |
| 2007.10.16 | 99,37% | 2007.11.07 | 99,82% |
| 2007.10.17 | 99,39% | 2007.11.08 | 99,84% |
| 2007.10.18 | 99,41% | 2007.11.09 | 99,86% |
| 2007.10.19 | 99,43% | 2007.11.12 | 99,92% |
| 2007.10.20 | 99,45% | 2007.11.13 | 99,94% |
| 2007.10.24 | 99,53% | 2007.11.14 | 99,96% |
| 2007.10.25 | 99,55% | 2007.11.15 | 99,98% |
| 2007.10.26 | 99,57% | 2007.11.16 | 100% |

Jegyzési időszak:

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2007. október 8.

A jegyzési időszak zárónapja: 2007. november 16.

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 10300002-10362688-49020010 **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 10300002-10362688-49020010 **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 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 intézményi 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 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 15 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 **15 milliárd Ft** összegig fogad el jegyzést. Túljegyzésre akkor kerül sor, ha a jegyzési időszak lezárásáig érvényesen lejegyztet Befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve „A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt” cím (b)(ii) pont szerinti összeghatár feletti 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 legkorábbiánál 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 árak 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 Zrt. alábbi fiókjaiban:

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai:

Budapest és környéke

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------------|
| 1. Alagút utca | H-1013 Budapest, Alagút u. 5. |
| 2. Lajos utcai Fiók | H-1023 Budapest, Lajos u. 2. |
| 3. Mammut üzletház | H-1024 Budapest, Széna tér 4. |
| 4. EuroCenter üzletház | H-1032 Budapest, Bécsi út 154. |
| 5. Békásmegyér | H-1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52-54. |
| 6. Újpesti fiók | H-1045 Budapest, Árpád út 183-185. |
| 7. Szent István tér | H-1051 Budapest, Szent István tér 11. |
| 8. Türr István utca | H-1052 Budapest, Türr István u. 9. |
| 9. Székház | H-1056 Budapest, Váci u. 38. |
| 10. Andrássy út | H-1061 Budapest, Andrássy út 17. |
| 11. WestEnd City Center | H-1062 Budapest, Váci út 1-3. |
| 12. Duna Ház | H-1093 Budapest, Soroksári út 3/C. |
| 13. Árkád | H-1106 Budapest, Örs vezér tere 25. |
| 14. Fehérvári út | H-1119 Budapest, Fehérvári út 95. |
| 15. MOM Park | H-1124 Budapest, Alkotás út 53. |

- | | |
|---------------------------------|------------------------------------------|
| 16. Nyugati tér | H-1132 Budapest, Nyugati tér 5. |
| 17. Duna Plaza | H-1138 Budapest, Váci út 178-182. |
| 18. Váci út - Masped Ház | H-1139 Budapest, Váci út 85. |
| 19. Siemens Ház | H-1143 Budapest, Hungária krt. 130. |
| 20. Rákoskeresztúri Fiók | H-1173 Budapest, Pesti út 237. |
| 21. Budafok | H-1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27. |
| 22. Solymár | H-2085 Solymár, Tretyánszky u. 68. |
| 23. Szentendre | H-2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10. |
| 24. Budaörs | H-2040 Budaörs, Szabadság út 45. |
| 25. Vác | H-Vác, Március 15. tér 23. |
| 26. ÉRD | H-2030 Érd, Budai út 11. |

Vidék:

- | | |
|-----------------------------|-------------------------------------------|
| 27. BAJA | H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10 |
| 28. BALASSAGYARMAT | H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6. |
| 29. BÉKÉSCSABA | H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2. |
| 30. CEGLÉD | H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8. |
| 31. DEBRECEN | H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C |
| 32. DEBRECEN II. | H-4025 Debrecen, Piac u. 81. |
| 33. EGER | H-3300 Eger, Érsek u. 6. |
| 34. ESZTERGOM | H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7. |
| 35. GYÖNGYÖS | H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1. |
| 36. GYŐR | H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12. |
| 37. GYŐRI ÁRKÁD | H-9027 Győr, Budai u. 1. |
| 38. HATVAN | H-3000 Hatvan, Kossuth tér |
| 39. HEREND | H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140. |
| 40. HEVES | H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11. |
| 41. HÓDMEZŐVÁSÁRHELY | H-6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2. |
| 42. JÁSZBERÉNY | H-5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16. |
| 43. KAPOSVÁR | H-7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7. |

| | |
|----------------------------|------------------------------------------|
| 44. KAZINCBARCIKA | H-3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1. |
| 45. KESZTHELY | H-8360 Keszthely, kossuth Lajos út 23. |
| 46. KECSKEMÉT | H-6000 Kecskemét, Katona József tér 1. |
| 47. KISKUNHALAS | H-6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3. |
| 48. KISVÁRDA | H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51. |
| 49. KOMÁROM | H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1. |
| 50. MISKOLC | H-3530 Miskolc, Széchenyi u. 18. |
| 51. MISKOLC PLAZA | H-3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6. |
| 52. MOSONMAGYARÓVÁR | H-9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28. |
| 53. NAGYKANIZSA | H-8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8. |
| 54. NYÍREGYHÁZA | H-4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11. |
| 55. OROSHÁZA | H-5900, Orosháza, Könd u. 38. |
| 56. PÉCS | H-7621 Pécs, Király u. 47. |
| 57. SALGÓTARTJÁN | H-3100 Salgótarján, Fő tér 6. |
| 58. SIÓFOK | H-8600 Siófok, Sió u. 2. |
| 59. SOPRON | H-9400 Sopron, Várkerület 16. |
| 60. SZEGED | H-6720 Szeged, Kölcsey u. 8. |
| 61. SZEKSZÁRD | H-7100 Szekszárd, Garay tér 8. |
| 62. SZÉKESFEHÉRVÁR | H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12. |
| 63. SZOLNOK | H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12. |
| 64. SZOMBATHELY | H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4. |
| 65. TATA | H-2890 Tata, Ady Endre u. 18. |
| 66. TATABÁNYA | H-2800 Tatabánya, Fő tér 6. |
| 67. VESZPRÉM | H-8200 Veszprém, Óváros tér 3. |
| 68. ZALAEGERSZEG | H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22. |

A fiókok nyitva tartási ideje:

Nem bevásárlóközponti fiókok:

Hétfő, Kedd, Szerda – 8.00-tól 16.30-ig

Csütörtök: 8.00-tól 17.30-ig

Péntek: 8.00-tól 15.00-ig

Bevásárlóközpont fiókok (Győri Árkád, Miskolc Plaza, MOM Park, Mammut, Árkád, Duna Plaza, Eurocenter, Westend)

Hétfő, Kedd, Szerda, Csütörtök– 8.00-tól 17.30-ig
Péntek: 8.00-tól 17.00-ig

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.

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat a Forgalmazó www.mkb.hu honlapján valamint az Alapkezelő www.mkbalapkezelolo.hu honlapján kerül közzétételre.

Budapest 2007. október

MKB Bank Zrt.
Forgalmazó

MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.
Alapkezelő