

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. hirdetménye

Nyilvános Ajánlattétel

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

az

MKB Természeti Kincsek II. Tőke- és Hozamvédett 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 2013. június 28-ig**

Az Alap tájékoztatójának közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
2009. november 11.-én kelt, EN-III/ÉA-210/2009. sz. 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- és hozamvédelmet ötvözi a mérsékelt kockázatvállalással elérhető magasabb hozam esélyével.

Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmet és az első év végén védett hozamot, illetve a meghatározott nyersanyagpiaci index teljesítményéből történő részesedési lehetőséget biztosítson a befektetők számára.

A tőkevédelmet és a védett hozamot a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80%) várhatóan az MKB Bank Zrt.-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke az első év végén eléri a kifizetendő védett hozam és az alap költségeinek együttes összegét, lejáratkor pedig eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely egy nyersanyagpiaci index (Dow Jones – UBS Commodity Excess Return Index) részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

Hozamfizetés

1. **Védett hozam.** A futamidő első évének végén az Alap a névértékre vetítve 8%

hozamot fizet. A védett hozamot az Alap befektetési politikája biztosítja. A védett hozam kifizetését 2010. december 23-án kezdi meg az alap.

2. Lejáratkor az Alap befektetési politikája szerinti opciós konstrukció által biztosított, a részesedési ráta figyelembevételével korrigált hozamot fizet. Ezt a hozamot az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése határozza meg.

A védett hozam a futamidő első évének végén és a futamidő végén az opciós konstrukció által meghatározott- részesedési rátával korrigált – hozam az Alap lejáratkor a tőkével együtt kerül kifizetésre.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a magasabb hozam érdekében vállalni kell annak kockázatát, hogy az index teljesítménye negatív is lehet. Ebben az esetben lejáratkor az Alap csak a tőke és a garantált hozam összegét fizeti ki.

Az opció által biztosított hozam

A **nyersanyagpiaci** index értékének meghatározása az alábbi piaci jegyzések záró ára alapján történik:

I	Súly Wi	Index neve	Bloomberg Kód
1	100%	Dow Jones- UBS Commodity Excess Return Index	DJUBS Index

A hozam meghatározása

A nyersanyagpiaci index értéke minden negyedévben az előző negyedéves értékkel kerül összevetésre, majd az így meghatározott teljesítmények szorzata szolgál az opció által biztosított hozam kiszámításának alapjául. A negyedéves teljesítmények közül a három legnagyobb szint 108%-os értékkel kerül figyelembe vételre a teljesítmények összeszorozása során.

Az opciós konstrukció lejáratkori kifizetése az alábbi képlet alapján kerül meghatározásra:

$$\text{Opciós hozam} = \text{MAX} \left[\prod_{t=1}^{14} \left(\frac{V_t}{V_{t-1}} \right) - 100.00\%; 0\% \right]$$

Ahol a három legjobb negyedéves teljesítmény (azaz a $\frac{V_t}{V_{t-1}}$ tényező) 108%-os értékkel

szerepel,

Továbbá ahol:

V_0 : az index záró értéke az induló Megfigyelési Időpontban (2009. december 23.)

V_t : az index záró értéke a negyedéves Megfigyelési Időpontban ($t=1,2,\dots,14$)

14 Megfigyelési időpont van. Az első Megfigyelési időpont 3 hónappal az Induló értékelési napot követően, majd azt követően három havonta, az utolsó pedig az opció lejáratát 7 munkanappal megelőző napra esik.

Tőkevédelem, hozamvédelem

A lejáratkori névértékre vetített 8% védett hozam kifizetését, a tőke visszafizetését **az Alap befektetési politikája biztosítja, harmadik személy a kifizetéseket nem garantálja.**

A jegyzési időszak alatti értékesítési árak

A Befektetési jegyeket a jegyzési eljárás során diszkontáron lehet jegyezni. **A diszkont árfolyam 7%-os (365/365 bázison) betéti kamattal került kiszámításra.**

Jegyzési ár

Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában	Jegyzési nap	Árfolyam a névérték %-ában
2009.11.16	99.4659	2009.12.01	99.7513
2009.11.17	99.4849	2009.12.02	99.7704
2009.11.18	99.5038	2009.12.03	99.7895
2009.11.19	99.5228	2009.12.04	99.8086
2009.11.20	99.5418	2009.12.07	99.8659
2009.11.23	99.5989	2009.12.08	99.8851
2009.11.24	99.6179	2009.12.09	99.9042
2009.11.25	99.6369	2009.12.10	99.9233
2009.11.26	99.6560	2009.12.11	99.9425
2009.11.27	99.6750	2009.12.14	100.0000
2009.11.30	99.7322		

Jegyzési időszak:

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2009. november 16.

A jegyzési időszak zárónapja: 2009. december 14.

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 **10300002-10478310-49020012 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 eljegyzést.

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 HUF számú számlájára utalják át. A fedezetet a Forgalmazó a megfelelően kitöltött és aláírt – érvényes – jegyzési ív befogadásakor átutalja az Alap **10300002-10478310-49020012 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 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 lejegyzett Befektetési jegyek összes névértéke meghaladja ezt, illetve a „A jegyzési eljárás lezárása a zárónap előtt” cím 6.5. (b)(ii) pont szerinti összегhatár 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 legkorábbinál kezdődnek és a legkésőbbinél végződnek. Az utolsó - tört - leosztási kör után el nem fogadotként 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 Zrt. alábbi fiókjaiban:

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. fiókjai 1. sz. mellékletben.

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.mkbalapkezelo.hu honlapján kerül közzétételre. A Tájékoztató, Kezelési szabályzat nyomtatott formában a forgalmazási helyeken elérhető.

Budapest 2009. október 13.

**MKB Bank Zrt.
Forgalmazó**

**MKB Befektetési Alapkezelő zRt.
Alapkezelő**

1. sz. melléklet

A forgalmazói feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. Fiókjai

Budapest és környéke

Alagút utca	H-1013 Budapest, Alagút u. 5.
Arénak Plaza	H-1087 Budapest, Kerepesi út 9.
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.
Békásmegyer	H-1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52-54.
Újpesti fiók (STOP.SHOP)	H-1045 Budapest, Árpád út 183-185.
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.
Andrássy út	H-1061 Budapest, Andrássy út 17.
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.
Váci út - Masped Ház	H-1139 Budapest, Váci út 85.
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
CAMPONA	h-1222 Budapest, XXII. Nagytétényi út 37-43.
Solymár	H-2085 Solymár, Trestyánszky 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.
Allee Fiók	H-1117 Budapest Október 23.-a u. 6-10. (Allee Üzletközpont)

Vidék:

AJKA

BAJA

BALASSAGYARMAT

BALATONFÜRED

BÉKÉSCSABA

CEGLÉD

DEBRECEN

DEBRECEN II.

DUNAÚJVÁROS

EGER

ESZTERGOM

GYÖNGYÖS

GYŐR

GYŐRI ÁRKÁD

GYULA

HATVAN

HEREND

HEVES

H-8400 Ajka, Csengeri út 2.
H-6500 Baja, Bartók Béla u. 10
H-2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.
h-8230 Balatonfüred Kossuth u. 9.
H-5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
H-2700 Cegléd, Kossuth tér 8.
H-4024 Debrecen, Vár u. 6/C
H-4025 Debrecen, Piac u. 81.
H-2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.
H-3300 Eger, Érsek u. 6.
H-Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.
H-3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.
H-9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.
H-9027 Győr, Budai u. 1.
H- 5700 Gyula, Városház u. 18.
H-3000 Hatvan, Kossuth tér
H-8440 Herend, Kossuth L. u. 140.
H-3360 Heves, Szerelem A. u. 11.

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-Kiskőrös, Petőfi-tér 2.
KISVÁRDA	H-4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.
KOMÁROM	H-2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.
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.
PÁPA	H-8500 Pápa, Kossuth L. u. 13.
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.
SZEKSZÁRD	H-7100 Szekszárd, Garay tér 8.
SZÉKESFEHÉRVÁR	H-8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.
SZIGETSZENTMIKLÓS	H-2310 Szigetszentmiklós, Gyári út 9.
SZOLNOK	H-5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
SZOMBATHELY	H-9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.
TATA	H-2890 Tata, Ady Endre u. 18.
TATABÁNYA	H-2800 Tatabánya, Fő tér 6.

TISZAÚJVÁROS	H-3580 Építők u. 19.
VESZPRÉM	H-8200 Veszprém, Óváros tér 3.
ZALAEGERSZEG	H-8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.

A fiókok nyitvatartási ideje

Nem bevásárlóközponti fiókok:

hétfő, kedd, szerda 8.00 órától 16.30 óráig

csütörtök: 8.00 órától 17.30 óráig

péntek: 8.00 órától 15.00 óráig

Bevásárlóközpont fiókok:

(Győri Árkád, Miskolc Plaza, Mom Park, Mammut, Árkád, Duna Plaza, Eurocenter,
WestEnd, Arena Plaza)

hétfő, kedd, szerda, csütörtök 8.00 órától 17.30
óráig péntek: 8.00 órától 17.00 óráig