



## **MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-8184; 268-8284  
telefax: 268-7509; 268-8331  
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu

---

### **MKB Mozaik Tőkegarantált Származtatott Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-82

#### **Féléves beszámoló**

**2007. június 30.**

Budapest, 2007. július 30.

**Az Alap megnevezése: MKB Mozaik Tőkegarantált Származtatott Alap**

**Az Alap típusa:** származtatott alap

**Az Alap futamideje:** határozott

**Az alapkezelő társaság neve, székhelye:**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 268-8184, 268-7834; telefax: 268-7509

**Letétkezelő**

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

**Forgalmazó:**

**MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest Váci utca 38.

Telefon: 269-0922

**Könyvvizsgáló:**

**KPMG Hungária Kft.**

1139 Budapest Váci út 99.

Telefon: 270-7100

## MKB Mozaik Tőkegarantált Származtatott Alap

### MÉRLEG\*

2007.06.30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	3 676 454	3 854 607
A.) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B.) Forgóeszközök	3 219 189	3 423 981
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése ( - )	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
III. Pénzeszközök	3 219 189	3 423 981
1. Pénzeszközök	3 219 189	3 423 981
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	141 203	30 206
1. Aktív időbeli elhatárolás	141 203	30 206
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	316 062	400 420

\*nem auditált

## MKB Mozaik Tőkegarantált Származtatott Alap

Adatok e Ft-ban

<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	3 676 454	3 854 607
E.) Saját tőke	3 665 309	3 851 977
I. Induló tőke	3 749 250	3 749 250
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 749 250	3 749 250
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-83 941	102 727
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3 133	-3 133
2. Értékelési különbözet tartaléka	316 062	400 420
3. Előző év(ek ) eredménye	0	-396 870
4. Üzleti év eredménye	-396 870	102 310
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	11 140	2 628
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	11 140	2 628
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	5	2

\*nem auditált

## MKB Mozaik Tőkegarantált Származtatott Alap

### Eredménykimutatás\*

2007. 06. 30.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	152 515	110 690
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	450 784	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	98 601	8 380
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>-396 870</b>	<b>102 310</b>

\*nem auditált

### Költségek összetétele (e Ft)

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>98 552</b>	<b>8 359</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bankköltség</b>	<b>49</b>	<b>21</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
PSZÁF díj	0	0
Sajtóközlemények	0	0
Könyvvizsgálati díj	0	0
KELER díj	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>98 601</b>	<b>8 380</b>

\*Az egyéb költségeket a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az alap neve: MKB Mozaik Tőkegarantált Származtatott Alap**

**Az alap típusa:** zártvégű, származtatott alap

**Futamideje:** határozott, 2008. november 12.

Felügyeleti engedély száma, kelte: **E-III/110.389/2006; 2006. március 30.**

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: **E-III/110.389-2/2006, 2006. május. 3.**

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a **1112-82** lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

## 2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz garantált tőkét és a pénz- és tőkepiac valamint a nyersanyagpiac kedvező teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének egy részét fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő saját tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három diverzifikált, részvénypiaci (NIKKEI 225 index, NASDAQ Index), nyersanyag (kőolaj, arany, réz) és pénzügyi elemeket különböző mértékben tartalmazó portfólió teljesítménye közül a legjobb teljesítményt nyújtó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

## 3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2006.12.31		2007.06.30	
	(e Ft)	Arány (%)	(e Ft)	Arány (%)
<b>Pénzeszközök</b>	3 219 189	88%	3 423 981	89%
ebből: lekötött betét, repo	3 211 055	87%	3 415 565	89%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	0	0%	0	0%
Államkötvény	0		0	
Diszkont kincstárjegy	0		0	
Jelzáloglevelek	0		0	
Vállalati kötvények	0		0	
<b>Aktív időbeli elhat.</b>	141 203	4%	30 206	1%
<b>Származtatott ért. kül.</b>	316 062	9%	400 420	10%
<b>Összesen</b>	3 676 454	100%	3 854 607	100%

#### 4./ 2007. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma:

374.925 db

#### 5./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap zártvégű, a befektetési jegyek visszaváltására törvényi lehetőség nincs. Értékesítése másodlagos piacon lehetséges. A BÉT-re való bevezetése 2006. június 16-án, a BÉT 157/2006. számú határozatával megtörtént.

A Forgalmazó nem vállalja a zárt végű befektetési jegyek folyamatos tőzsdei árjegyzését, illetve azok árfolyamának karbantartását.

#### 6./ Hitelfelvétel

A Tpt. 263. § (1) bekezdése értelmében a zártvégű befektetési alap befektetési jegyei a futamidő vége előtt nem válthatók vissza, így az Alapnak hitelkeretre nincs szüksége.

#### 7./ Saját tőke változás 2007. I. félévben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2006. december 31.	3 665 309	
2007. január 31.	3 666 829	1 520
2007. február 28.	3 701 218	34 389
2007. március 31.	3 714 022	12 804
2007. április 30.	3 788 518	74 496
2007. május 31.	3 805 134	16 616
2007. június 30.	3 851 977	46 843

#### 8./ Az Alap hozadatai és referenciahozamok

Évesített hozam**	
	Alap hozama**
1 év*	8,58%
indulástól	1,84%
2006-ban	n.a.

\* 06/29-től visszamért adat

**Referencia index (benchmark):** Az alap nem rendelkezik referencia indexszel (benchmark).

\*\* Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok.

## 9./ Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az MKB Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2007. I. félév végére 47, 2 %-kal nőtt az előző év végéhez viszonyítva, a tervteljesítés 66,8 % .

<b>Megnevezés</b>	<b>2006.12.31</b>	<b>2007.06.30</b>	<b>2007.06.30/2006.12.31</b>
	(m Ft)	(m Ft)	%
Alapok összes állomány	54 943	80 863	147,20
---- nyíltvégű	33 041	48 300	146,20
zárt végű	21 902	32 562	153,20

Piaci részesedés: 2,86 %, ami az előző év végéhez 30 %-os növekedést jelent.

Júniusban a befektetési alapok piaci nettó tőkebeáramlása 44 mrd Ft volt.

Az MKB alapokba ebben a hónapban 6,89 Mrd új tőke érkezett, ami azt jelenti, hogy **15,66%** a piacrészünk az új tőkebeáramlásban!

2007. első félévében az Alapkezelő 2 nyíltvégű alapot (az összes nyíltvégű alap 9) és 4 zártvégű, garantált alapot (az összes zártvégű alap 9) hozott létre.

Az Alapkezelő költségei és tervezett eredménye időarányos.

**Budapest, 2007. július 30.**

**Ványi Bálintné**                      **dr. Gagyi Pálffy Andrásné**  
**az Igazgatóság elnöke**            **vezérigazgató**

### MKB Mozaik

#### Tőkegarantált Származtatott Alap nettó eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása 2007-01-02 és 2007-06-29 között. (1. sz. melléklet)

