



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 Tricollis Tőkegarantált Származtatott Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-109

Féléves beszámoló

2007. június 30.

Budapest, 2007. július 30.

Az Alap megnevezése: MKB Tricollis Tőkegarantált Származtatott Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: Az alap nyilvántartásba vételétől 2009. június 22-ig

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:

Magyar Szakértői Holding

1115 Budapest Ozorai u. 4.

Telefon: 203-7386

MKB Tricollis Tőkegarantált Származtatott Alap

MÉRLEG*

2007.06.30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 252 513	1 309 422
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	1 064 851	1 036 290
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	1 064 851	1 036 290
1. Pénzeszközök	1 064 851	1 036 290
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	6 241	40 804
1. Aktív időbeli elhatárolás	6 241	40 804
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	181 421	232 328

*nem auditált

MKB Tricollis Tőkegarantált Származtatott Alap

Adatok e Ft-ban

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 252 513	1 309 422
E.) Saját tőke	1 219 930	1 306 486
I. Induló tőke	1 226 650	1 226 650
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 226 650	1 226 650
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-6 720	79 836
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-2 883	-2 883
2. Értékelési különbözet tartaléka	181 421	232 328
3. Előző év(ek) eredménye	0	-185 258
4. Üzleti év eredménye	-185 258	35 649
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	32 580	2 934
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	32 580	2 934
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	3	2

*nem auditált

MKB Tricollis Tőkegarantált Származtatott Alap

Eredménykimutatás*

2007. 06. 30.

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 893	38 407
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	160 568	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	32 583	2 758
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)	-185 258	35 649

*nem auditált

Költségek összetétele (e Ft)

Megnevezés	2006.12.31	2007.06.30
Alapkezelési díj	32 580	2 737
Letétkezelő díja	0	0
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	3	21
Egyéb költségek	0	0
PSZÁF díj	0	0
Sajtóközlemények	0	0
Könyvvizsgálati díj	0	0
KELER díj	0	0
Összesen:	32 583	2 758

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

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB Tricollis Tőkegarantált Származtatott Alap

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Futamideje: határozott, 2009. június 22.

Felügyeleti engedély száma, kelte: **E-III/110.454/2006; 2006. október 27.**

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: **E-III/110.454-2/2006, 2006. december 14.**

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a **1112-109** 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 meghatározott részvényt piacok (Kína, Japán, Hong Kong) és ingatlanpiacok (eurózóna, Japán) teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80 %) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A magasabb hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely a három részvény-, ingatlan- és pénzügyi eszközből kialakított portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2006.12.31		2007.06.30	
	(e Ft)	Arány (%)	(e Ft)	Arány (%)
Pénzeszközök	1 064 851	85%	1 036 290	79%
ebből: lekötött betét, repo	1 035 542	83%	1 035 542	79%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%
Államkötvény	0		0	
Diszkont kincstárjegy	0		0	
Jelzáloglevelek	0		0	
Vállalati kötvények	0		0	
Aktív időbeli elhat.	6 241	0%	40 804	3%
Származtatott ért. kül.	181 421	15%	232 328	18%
Összesen	1 252 513	100%	1 309 422	100%

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

122.665 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 2007. január 30-án, a BÉT 17/2007. 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 (e Ft)	Változás előző hónaphoz (e Ft)
2006. december 31.	1 219 930	
2007. január 31.	1 235 372	15 442
2007. február 28.	1 247 288	11 916
2007. március 31.	1 267 876	20 588
2007. április 30.	1 277 479	9 603
2007. május 31.	1 307 643	30 164
2007. június 30.	1 306 486	-1 157

8./ Az Alap hozadatai és referenciahozamok

Nem évesített hozam**	
	Alap hozama**
1év*	n.a.
indulástól	5,86%
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 % .

Megnevezés	2006.12.31 (m Ft)	2007.06.30 (m Ft)	2007.06.30/2006.12.31 %
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. Gagy Pálffy Andrásné
az Igazgatóság elnöke vezérigazgató

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

