



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 Világszám Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-117

Féléves beszámoló

2007. június 30.

Budapest, 2007. július 30.

Az Alap megnevezése: MKB Világszám Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: Az alap nyilvántartásba vételétől 2009. augusztus 21-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:

RECTUS Tanácsadó és Könyvvizsgáló Kft.

2016 Leányfalu Rigó u. 1/b.

MKB Világszám Tőke-és Hozamgarantált Származtatott Alap

MÉRLEG*

2007.06.30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2007.02.13	2007.06.30
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 859 268	1 856 578
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	1 859 268	1 708 121
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	1 859 268	1 708 121
1. Pénzeszközök	1 859 268	1 708 121
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	0	47 842
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	47 842
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	100 615

*nem auditált

MKB Világszám Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Adatok e Ft-ban

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 859 268	1 856 578
E.) Saját tőke	1 859 268	1 828 386
I. Induló tőke	1 866 700	1 866 700
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 866 700	1 866 700
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-7 432	-38 314
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-7 432	-7 432
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	100 615
3. Előző év(ek) eredménye	0	0
4. Üzleti év eredménye	0	-131 497
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	0	6 866
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	6 866
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	0	21 326

*nem auditált

MKB Világszám Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Eredménykimutatás*

2007. 06. 30.

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2007.02.13	2007.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	0	59 123
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	127 722
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	0	62 898
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)	0	-131 497

*nem auditált

Költségek összetétele (e Ft)

Megnevezés	2007.02.13	2007.06.30
Alapkezelési díj	0	62 868
Letétkezelő díja	0	0
Bankköltség	0	30
Egyéb költségek	0	0
PSZÁF díj	0	0
Sajtóközlemények	0	0
Könyvvizsgálati díj	0	0
KELER díj	0	0
Összesen:	0	62 898

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

1./ Az Alap ismertetése

Az alap neve: MKB Világszám Tőke- és Hozamgarantált Származtatott Alap

Az alap típusa: nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

Futamideje: határozott, 2009. augusztus 21.

Felügyeleti engedély száma, kelte: **E-III/110.468/2006; 2006. december 13.**

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: **E-III/110.468-1/2007, 2007. február 13.**

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a **1112-117** 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 Garantált hozamot, illetve a meghatározott részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkegaranciát és a Garantált hozamot 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, Garantált hozam és az Alap költségeinek együttes összegét.

A Prémium hozam lehetőségét 15 részvényből álló, vásárolt opciós konstrukció biztosítja.

3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2007.02.13	Arány (%)	2007.06.30	Arány (%)
	(e Ft)		(e Ft)	
Pénzeszközök	1 859 268	100%	1 708 121	92%
ebből: lekötött betét, repo	0	0%	1 703 700	92%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%
Államkötvény	0		0	
Diszkont kincstárjegy	0		0	
Jelzáloglevelek	0		0	
Vállalati kötvények	0		0	
Aktív időbeli elhat.	0	0%	47 842	3%
Származtatott ért. kül.	0	15%	100 615	5%
Összesen	1 859 268	100%	1 856 578	100%

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

186.670 db

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

(1. sz. melléklet)

Az Alap zártvégű, a befektetési jegyek visszaváltására törvényi lehetőség nincs. Értékesítése másodlagos piacon lehetséges. A BÉT-re való bevezetése 2007. március 14-én, a BÉT 67/2007. 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)
2007. február 28.	1 775 584	
2007. március 31.	1 799 303	23 719
2007. április 30.	1 819 977	20 674
2007. május 31.	1 861 311	41 334
2007. június 30.	1 828 386	-32 925

8./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Nem évesített hozam**	
	Alap hozama**
1év*	n.a.
indulástól	-1,24%
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
az Igazgatóság elnöke

dr. Gagy Pálffy Andrásné
vezérigazgató

**MKB Világszám Tőke- és hozamgarantált Származtatott Alap nettó
eszközértékének és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének alakulása
2007-02-15 és 2007-06-29 között.
(1. sz. melléklet)**

