

Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt megszűnési jelentés részét képező 2010. január 1-től 2010. július 7-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. július 7.-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.448.281 E Ft, a tárgyévi eredmény 45.624 E Ft nyereség és az ezen időponttal végződő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A megszűnési jelentésnek a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetésének (továbbiakban „ügyvezetés”) felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a megszűnési jelentésnek részét képező éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az megszűnési jelentés részét képező éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)


A könyvvizsgálat során az MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap megszűnési jelentés részét képező éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a megszűnési jelentés részét képező éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint a megszűnési jelentés részét képező éves beszámoló az MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap 2010. július 7-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés a megszűnési jelentés részét képező éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. július 13.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202



Agócs Gábor
Partner



Leposa Csilla
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005299



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
Web cím: www.mkbalapkezeslo.hu

MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-130

Megszűnési jelentés

2010. július 7.

Budapest, 2010. július 13.

1./ Portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke

A portfolióban pénzeszköz található az alap bankszámláján, melynek összege 1.448.281.359 Ft.

2./ Értékesített eszközök befolyt ellenértéke

Látraszóló betét	98 614 Ft
Látraszóló betét kamata	1 537 851 Ft
Lekötött betét	1 356 592 685 Ft
Lekötött betét kamata	96 318 080 Ft
Összesen:	1 454 547 230 Ft

A befolyt ellenértékből levonásra került 11.800 Ft bankköltség, 6.220.767 Ft alapkezelési díj.

3./ Járulékos és egyéb bevételek

Nem voltak járulékos és egyéb bevételek.

4./ Végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen

Hozamkifizetés banki utalási költségei 33.304 Ft.

5./ Befektetők között felosztható tőke

A felosztható tőke nagysága: 1.448.281.359 Ft.

6./ Egy befektetési jegyre kifizethető összeg

Saját tőke	1 448 281 359 Ft
Befektetési jegyek darabszáma	144 669 Db
Egy jegyre jutó felosztható tőke és hozam	10 011,0000 Ft
Egy jegyre jutó felosztható tőke	10 000 Ft
Egy jegyre jutó felosztható hozam	11,0000 Ft

7./ Kifizetés kezdő napja és helye

A kifizetés kezdőnapja: 2010. július 15.

A kifizetés helye: A letétkezelőknél vezetett ügyfélszámla.

MKB Befektetési Alapkezelő
szájkörűen működő Részvénytársaság
Daróczy Andor
Vállalkozás vezetője (képviselője)

MÉRLEG

Adatok eFt-
ban

Megnevezés	2009.12.31	2010.07.07
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 406 049	1 448 281
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	1 356 749	1 448 281
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	1 356 749	1 448 281
1. Pénzeszközök	1 356 749	1 448 281
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	49 083	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	49 083	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	217	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	1 406 049	1 448 281
E.) Saját tőke	1 402 874	1 448 281
I. Induló tőke	1 446 690	1 446 690
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 446 690	1 446 690
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-43 816	1 591
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-4 141	-4 141
2. Értékelési különbözet tartaléka	217	0
3. Előző év(ek) eredménye	-127 272	-39 892
4. Üzleti év eredménye	87 380	45 624
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	3 170	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 170	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	5	0

Budapest, 2010. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2009.12.31	2010.07.07
I. Pénzügyi műveletek bevételei	93 659	48 776
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	6 279	3 152
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)	87 380	45 624

Budapest, 2010. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy név értéke: 10.000 Ft/db

Az Alap futamideje: Az alap nyilvántartásba vételétől 2010. június 29-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:

KPMG Hungária Kft.

Leposa Csilla

Kamarai bejegyzés száma: 005299

1139 Budapest, Váci út 99.

Telefon: 270-7100

Számviteli politika

Az alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az alap könyvviteli nyilvántartását az alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja 2010. július 7.

A mérlegkészítés dátuma 2010. július 8.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:

Regisztrációs száma: 167875

Név: Komáromi Katalin

Lakcím: 1123 Budapest, Csörsz u. 9.

Az Alap könyvvizsgálata kötelező. **Az éves beszámolót a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgáló cég auditálja.**

Az alap éves beszámolóját az MKB Befektetési Alapkezelő zRt vezérigazgatója írja alá.

Vezérigazgató: Daróczi Andor Pál, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4. III/2.

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkenő - értékének együttes (előjel nélküli) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

Megbízható képet lényegesen befolyásoló hiba: ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztőek. Minden esetben a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik (növekszik vagy csökken).

Árfolyamhasználat:

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során az MKB Bank Zrt. kereskedelmi deviza vételi árfolyamát alkalmazza az alap.

Mérleghez kapcsolódó szabályok

Eszközök (aktívák)

A) Befektetett eszközök

Az alap befektetett eszközökkel nem rendelkezik.

B) Forgóeszközök

I. Követelések

Az alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi MKB kereskedelmi devizavételi árfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbözet összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

A követelések között kell kimutatni a befektetési alapnak a lezárt opciós, swap és határidős ügyletek miatt a másik féllel szemben fennálló követelést.

II. Értékpapírok

Az alap eszközei között értékpapír nincs.

III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák,
- Lekötött betétek.

A deviza készlet növekedése és csökkenése a napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbözetet a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben kerül elszámolásra.

C) Aktív időbeli elhatárolás

Aktív időbeli elhatárolásként az alap a tárgyidőszakot érintő, be nem érkezett bevételeket, valamint a tárgyidőszakot érintő, de tárgyidőszakot követő évben, mérlegkészítés előtt beérkezett kamatok tárgyidőszakra vonatkozó részét számolja el.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az alap az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és a határidős kötési ár különbségét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbségében kell elszámolni az értékelési különbség tartalékával szemben.

Az opciós és a swap ügyletnél az alap a legutolsó közzétett árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

Források (passzívák)

E) Saját tőke

I. Induló tőke

Induló tőkeként mutatja ki az alap a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét.

Tekintettel arra, hogy a befektetési alap zártvégű, az alap befektetési jegyeit az alapkezelő a futamidő alatt nem váltja vissza, és a jegyzési idő lezárta után új befektetési jegyeket sem hoz forgalomba.

II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége a jegyzéskor diszkont áron kibocsátott befektetési jegyek jegyzési ára és az induló tőke közötti különbség.
- b) Az előző évek eredménye mérlegsoron az egyes évek eredményei a könyvviteli nyilvántartásban évenkénti bontásban kerülnek nyilvántartásra.
- c) Az üzleti év eredménye az eredmény kimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

F) Céltartalékok

Az alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékokat.

G) Kötelezettségek

I. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek közé azokat a tételeket sorolja be az alap, melyek esetében a visszafizetés egy éven belül nem esedékes.

Az alap tevékenysége során jellemzően nem merül fel hosszúlejáratú kötelezettség.

II. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek között az alap a következő tételeket tartja nyilván:

- Ki nem egyenlített költségszámlák összege,

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek év végi értékelésekor a követelések között leírtak az irányadóak.

H) Passzív időbeli elhatárolás

Passzív időbeli elhatárolásként számolja el az alap a tárgyidőszakot érintő, nem számlázott költségeket, ráfordításokat, melyek jellemzően a tárgyévet terhelő bankköltség és hozamgarancia/ígéret alapján időarányosan fizetendő hozam összege.

III. Az eredmény kimutatás tagolása, tételeinek tartalma

I. Pénzügyi műveletek bevételei

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (lekötött betét, folyószámla),
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség,
- Swap ügylet bevétele.

II. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az alapnál a következő tételek:

- Kamatráfordítások,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamveszteség,
- Opció díj.

Az alapkezelő döntése értelmében az alap a fizetett opció díjat felmerüléskor elszámolja.

IV. Működési költségek

Működési költségek között az alábbiakban felsorolt tételeket mutatja ki az alap:

- Alapkezelői díj,
- Banki költségek.

V. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az alap a határidős és opciós ügyleteket.

Az alap csak határidős elszámolási ügyleteket köt, így a szerződés szerinti határidő bekövetkezésekor, illetve az ügylet lezárásakor csak a kötési ár és a záráskori piaci érték közötti különbözetet számolja el az alap:

- Nyereség esetén követeléseként és pénzügyi műveletek bevételeként,
- Veszteség esetén kötelezettségként és pénzügyi műveletek ráfordításaként.

Mérlegkészítéskor értékeli az alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérleg fordulónapi piaci érték és az ügylet könyv szerinti értéke közötti különbözetet a származtatott ügyletek értékelési különbözete soron kell elszámolni, a tőkeváltozás között szereplő értékelési különbözet tartalékával szemben.

A kiegészítő mellékletben be kell mutatni a származtatott ügyletek ügylettípusonkénti szerződés szerinti értékét (kötési árfolyamát), várható eredményét (értékelési különbözetét, azaz piaci értékét), tárgyévben várható, illetve tényleges pénzáramlását.

Év végén az alap jellemzően nem rendelkezik nyitott határidős ügylettel.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal az Alap nem rendelkezik.

Kapott, vagy adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az Alapnál nincsenek

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.

MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap

Kiegészítő melléklet táblázatai

- Bevételek, költségek részletezése
- Vagyongkimutatás
- Nettó eszközérték részletezése
- Értékpapírok beszerzési és piaci értékének alakulása
- Kötelezettségek alakulása
- Portfólió jelentés értékpapírokra
- Származtatott ügyletek
- Cash-flow kimutatás
- Tőke megóvására tett ígéret értéke

MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap

1. Bevételek, költségek részletezése

a.) Bevételek

Megnevezés	2009.12.31	2010.07.07
Árfolyamnyereség	0	0
Eladott értékpapír kamata	0	0
Lekötött betét kamata	93 644	47 235
Bankszámla kamata	15	1 541
Összesen:	93 659	48 776

b.) Költségek részletezése

Megnevezés	2009.12.31	2010.07.07
	(eFt)	(eFt)
Alapkezelési díj	6 204	3 051
Letétkezelő díja	0	0
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	75	101
Egyéb költségek	0	0
PSZÁF díj		
Sajtóközlemények		
Könyvvizsgálati díj		
KELER díj		
Összesen:	6 279	3 152

Az egyéb költségeket és a letétkezelői díjat a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap

2. Vagyongkimutatás

Megnevezés	2009.12.31	2010.07.07
	(eFt)	(eFt)
Pénzeszközök	1 356 749	1 448 281
Értékpapírok	0	0
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	49 083	0
Származtatott ügylet ért. Kül.	217	0
Eszközök összesen	1 406 049	1 448 281
Kötelezettségek	-3 170	0
Passzív időbeli elhatárolások	-5	0
Nettó eszközérték könyv. Sz.	1 402 874	1 448 281
Letétkezelő szerint	1 402 874	1 448 281
Különbség	0	0

3. Nettó eszközérték részletezése

Megnevezés	2009.12.31	2010.07.07
	(eFt)	(eFt)
Befektetési jegyek értéke	1 442 549	1 446 690
Értékelési különbözet	217	-4 141
Előző évek eredménye	-127 272	-39 892
Mérleg szerinti eredmény	87 380	45 624
Nettó eszközérték könyv. sz.	1 402 874	1 448 281
Letétkezelő szerint	1 402 874	1 448 281
Különbség	0	0

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfóliója értékpapírt nem tartalmaz.

5. Kötelezettségek részletezése

Az alapnak nincs kötelezettsége.

6. Portfólió jelentés

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-130	MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2009.12.31
	Saját tőke:	1 402 874 325
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9697,131555
	Darabszám:	144 669

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték			(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	Hitelező	Futamidő	0
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	3 169 711			0,2%
Alapkezelői díj miatt	3 169 711			0,2%
Letétkezelői díj miatt	0			0,0%
Közzétételi díj	0			0,0%
PSZÁF díj	0			0,0%
Keler díj	0			0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0			0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	5 500			0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	3 175 211			0,2%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték			(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	156 478			0,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	156 478			0,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0			0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	1 356 592 684			96,7%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>				
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt</i>	1 356 592 684	MKB Bank Zrt.	365 nap	96,7%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték	(%)
			0	0
				0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (össz):				
II./4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel-				
viszonyt megtestesítő ép.: HUF	HUF		0	0
				0,0%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.Kárpótlási jegyek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		49 083 366	3,5%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		217 004	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		1 406 049 532	100,2%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-130	MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2010.07.07
	Saját tőke:	1 448 281 359
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10011,000000
	Darabszám:	144 669

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Nettó
eszközérték
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	0
Hitelező		
Futamidő		
I/2. Egyéb kötelezettség (összes):	0	0,0%
Alapkezelői díj miatt	0	0,0%
Letétkezelői díj miatt	0	0,0%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	0	0,0%
Keler díj	0	0,0%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	0,0%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások	0	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	0	0,0%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	1 448 281 359	100,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	1 448 281 359	100,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0	0,0%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)		
II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt	0	0,0%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem HUF	Névérték	Összeg/Érték	(%)
			0	0
				0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.1.1. Kötvények (összes):				
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapír (összes).				
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (össz):				
II./4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:	HUF		0	0
				0,0%
II/4.2.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3. Részvények (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.3.1. Tőzsdére bevez.(összes):				
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):	HUF		0	0
				0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	HUF		0	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		0	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		1 448 281 359	100,0%

7. Az Alap opciós ügylete

Az Alapkezelő az Alap portfoliójába részvénypiaci index opciókat vásárolt, amelyért 221.361.409 Ft-ot fizetett. Az opció szerződés szerinti értéke 1.446.690.000 Ft. A részvénypiaci indexek négy részvénypiacot reprezentálnak: Japán, Hong-Kong, Amerikai, Európai részvénypiac.

A lejárat napján meghatározott index értékekből valamint az induló napi index értékekből kiszámításra kerül az index kosár hozama az egyes indexek súlyaival. Az így megállapított hozamot korrigálja a 104 %-ban meghatározott Részesedési ráta.

Az opciós konstrukció az alábbi elemeket tartalmazza:

Részvénypiacok:	40% - Japán részvénypiac - Nikkei 225 index 10% - Hong Kongi részvénypiac - Hang Seng index 10.% Amerikai részvénypiac - Nasdaq 100 index 40% Európai részvénypiac - Eurostoxx 50 index
------------------------	--

A részvénykosár teljesítménye alapján az opció lejáratkori értéke 0.

	.STOXX50E	NIK	IXH	.NDX
29-Jun-07	4489.77	18138.36	21772.73	1934.1
29-Jun-10	2556.34	9570.67	20248.9	1764.06
Hozam	-43.06%	-47.24%	-7.00%	-8.79%
Súly	40%	40%	10%	10%
Kosár hozam	-37.70%			
Kifizetés	0			

8. Cash Flow kimutatás

Adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.12.31	2010.07.07
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	83 833	91 532
1	Adózás előtti eredmény	87 380	45 624
2	Elszámolt értékcsökkenés	0	0
3	Elszámolt értékvesztés	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása	-17	-3 170
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	0	0
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	0	-5
9	Vevőkövetelés változása	0	0
10	Forgóeszköz változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	0	0
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	-3 530	49 083
12	Véglegesen kapott pénzeszköz (rendkívüli bevétel)	0	0
13	Kapott osztalék (pénzügyi műveletek bevételei)	0	0
14	Fizetett adó (nyereség után)	0	0
15	Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II.	Befektetési tevékenységből adódó pénzeszköz-változás	0	0
16	Befektetett eszközök beszerzése	0	0
17	Befektetett eszközök eladása	0	0
18	Kapott osztalék	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
19	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
20	Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
21	Hitelfelvétel	0	0
22	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0	0
24	Kötvény visszafizetés	0	0
25	Hiteltörlesztés, visszafizetés	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27	Pénzmozgás a befektetési jegy forgalmazásból	0	0
IV.	Pénzeszköz változása	83 833	91 532

9. Tőke megóvására tett ígéret


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 tőke megóvására tett ígéret értéke: 1.446.690.000,- Ft.

Nem volt jelentős mérlegkészítés utáni esemény.

Budapest, 2010. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen működő Részvénytársaság


Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

ÜZLETI JELENTÉS

2010. július 7.

Budapest, 2010. július 13.

1./ Az Alap ismertetése

A Befektetési alap neve: **MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap**

A Befektetési alap típusa, fajtája: nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

A Befektetési alap futamideje: az Alap nyilvántartásba vételétől 2010. június 29-ig.

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.516/2007, 2007. május 8.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

E-III/110.516-1/2007., 2007. június 27.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-130 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 (Japán, Hong-Kong, Amerikai, Európai) részvénytőzsdék 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 négy részvénytőzsdéi indexet tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

Az opciós konstrukció az alábbi elemeket tartalmazza:

Részvénytőzsdék:	40% - Japán részvénytőzsdé - a Nikkei 225 index a tokiói tőzsdé legfontosabb részvénytőzsdéje, melyben 225 vezető japán vállalat részvénytőzsdé szerepel. Az alap hozama az index teljesítményétől függ az IndexKosárban meghatározott súly figyelembevételével. 10% - Hong Kongi részvénytőzsdé a Hang Seng index 33 vállalat tőzsdéi kapitalizációjával súlyozott index, mely a hong kong-i részvénytőzsdé összkapitalizációjának kb. 70%-át fedí le. Az alap hozama az index teljesítményétől függ az IndexKosárban meghatározott súly
-------------------------	--

	figyelembevételével. 10.% Amerikai részvénytőke A Nasdaq 100 index, az amerikai gazdaság 100 legnagyobb technológiai vállalatának teljesítményét tükrözi 40% Európai részvénytőke Az Eurostoxx 50 index 50 európai vállalat részvényeit tartalmazza és jól tükrözi az európai gazdaság teljesítményét
--	---

3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2009.12.31		2010.07.07	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
Pénzeszközök	1 356 749	96,5%	1 448 281	100,0%
ebből: lekötött betét, repo	1 356 593	96,5%	0	0,0%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%
Államkötvény				
Diszkont kincstárjegy				
Jelzáloglevelek				
Vállalati kötvények				
Aktív időbeli elhat.	49 083	3,5%	0	0,0%
Származtatott ért. kül.	217	0,0%	0	0,0%
Összesen	1 406 049	100,0%	1 448 281	100,0%

4./ 2010. július 7-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2010. július 7-én forgalomban lévő befektetési jegyek száma

144.669 db

5./ Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték (1. sz. melléklet)

6./ Saját tőke változás 2010. évben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás
		előző hónaphoz (eFt)
2009. december 31.	1 402 874	
2010. január 31.	1 410 517	7 643
2010. február 28.	1 417 426	6 909
2010. március 31.	1 425 076	7 650
2010. április 30.	1 432 479	7 403
2010. május 31.	1 440 129	7 650
2010. június 29.	1 448 281	8 152

7. / Az adott naptári évben számolt utolsó összesített nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték:

Dátum	Időpontra érvényes	Nettó eszközérték	Befektetési jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2007.12.31	2008.01.02	1 396 498 523	144 669	9 653,059902
2008.12.31	2009.01.02	1 315 493 821	144 669	9 093,128597
2009.12.31	2010.01.02	1 402 874 325	144 669	9 697,131555
2010.07.07	2010.07.07	1 448 281 359	144 669	10 011,000000

8./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

Hozam*		
2007	-3,45%	tört év, nem évesített
2008	-5,83%	nem évesített
2009	6,64%	nem évesített
2010	3,25%	tört év, nem évesített
indulástól	0,04%	évesített

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 2010. évben elért eredményei

2010. január 1-i hatállyal az Alapkezelő Igazgatóságának összetétele változott.

Az új Igazgatóság tagjai:

Fokas-Rodatos Dimitrios elnök ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Dr. Kraudi Adrienne vezérigazgató-helyettes, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Daróczi Andor vezérigazgató, MKB Befektetési Alapkezelő zRt. (Budapest, Váci utca 38.)

Katona Ildikó, igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Sziráki László, fősztályvezető, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Nyemcsok János igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Bereczki Zsuzsanna ügyvezető igazgató, MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Bajusz Péter fősztályvezető-helyettes, MKB Bank Zrt. (Budapest, Váci utca 38.)

2010. január 1-étől Daróczi Andor Pál a vezérigazgató, Dr. Gagyi-Pálffy Andrásné vezérigazgató-helyettes.

Nincs jelentős átrendeződés a piaci pozíciókban; MKB 6-7. legnagyobb alapkezelő (sorrend: OTP, KH, Erste, BB, CIB, Aegon)

Az MKB Alapkezelő termékpalettája jelenleg 37 alapot tartalmaz, amelyből 15 nyíltvégű alap, míg a zártvégű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 22. Július 2-án zárult 2 zártvégű tőkevédett alap jegyzése, az egyik Európában denominált, a Forintos alap hozamvédett.

Az Alapkezelő 2010. első négy hónapjában 3 új zártvégű alapot indított MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Alapot, az MKB PAGODA V. Tőkevédett Származtatott Alapot, és az Európában denominált MKB IRÁNYTŰ Tőkevédett Származtatott Alapot. Az MKB EURO TOP 20 Tőkevédett Likviditási Alap beolvadt az MKB EURO Tőkevédett Likviditási Alapba. 2009. év végéhez (119 mrd Ft) viszonyítva az alapok összesített állománya 2010. június végén több mint 14 milliárd Ft-tal, 133,6 mrd Ft-ra emelkedett.

2010-ben elsődlegesen preferált piacaink a hazai kötvénypiac, a nyersanyag piac és a nemzetközi vállalati kötvénypiacok. Teljesítmény tekintetében a vállalati kötvénypiacon és a nyersanyagok egyes csoportjában látunk jó potenciált, a részvénytőkepiacokon esetében vélhetően sok fog múlni azon, hogy jó időben alkalmazzunk taktikai pozíciófelvételeket. Kétszámjegyű hozamokra az állampapíralapban, illetve a vállalati kötvény és a nyersanyagalapban számítunk nagyobb biztonsággal, a részvényalapok esetén inkább a súlyozás fogja meghatározni az elért teljesítményt.

A tervezett állomány növekedés **17 milliárd Ft**, azonban

– a lejárási zártvégű alapok mintegy 17,3 mrd forintot tesznek ki, így a kieső állomány növeli a tényleges növekmény igényét.

Milyen típusú alapokat tervezünk

– új forint denominált nyíltvégű alap nem szerepel a tervszámokban, azonban a 2010-es stratégiai fókusz részeként szeretnénk zártkörű, privátbanki ügyfelek számára elérhető nyíltvégű alapokat létrehozni, szorosan együttműködve mind az MKB, mind külső privátbanki szolgáltatókkal

– EUR, illetve USD denominált nyíltvégű alapok indítása is szerepel rövidtávú terveink között, első körben meglévő népszerű nyílt alapjaink mellé elsősorban EUR denominált sorozatok indítását tervezzük

– 7 zárt végű tőke/hozamvédett/ alap létrehozása (tovább fókuszálva egyrészt a nyersanyagpiacra, másrészt széles részvénytőkepiaci indexekre).

Mutatók	2009.12.31	2010.07.07
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	96,49%	100,00%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	96,76%	100,11%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	442,55	N/A
6. Működő tőke eFt	1 402 874	1 448 281

Budapest, 2010. július 13.

MKB Befektetési Alapkezelő
 Zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Kaleidoszkóp Tőkegarantált Származtatott Alap nettó eszközértéke és árfolyama. (1. sz. melléklet)

