


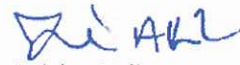
Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett 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 TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap 2009. december 30-án 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. január 5.

KPMG Hungária Kft.
Kamara: bejegyzés: 000202


Agócs Gábor
Partner


Juhász Attila
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 006065





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 TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

PSZÁF lajstromszám: 1112-150

Megszűnési jelentés

2009. december 30.

Budapest, 2010. január 5.

1./ Portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke

A portfolióban pénzeszköz található az alap bankszámláján, melynek összege 4.245.090,41 EUR és 3.478.841,12 USD Ft.

2./ Értékesített eszközök befolyt ellenértéke

Opció ügylet bevétele	0
Látraszóló betét	1309,44 EUR
Látraszóló betét kamata	2800,41 EUR
Lekötött betét	4 079 809,94 EUR
<u>Lekötött betét kamata</u>	<u>203 575,72 EUR</u>
Összesen:	4 287 495,51 EUR

Opció ügylet bevétele	0
Látraszóló betét	844,43 USD
Látraszóló betét kamata	1 576,91 USD
Lekötött betét	3 351 683,61 USD
<u>Lekötött betét kamata</u>	<u>150 807,15 USD</u>
Összesen:	3 504 912,10 USD

3./ Járulékos és egyéb bevételek

Nem voltak járulékos és egyéb bevételek.

4./ Végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen

Nem került felszámításra költség.

5./ Befektetők között felosztható tőke

A felosztható tőke nagysága: 4.245.090,41 EUR és 3.478.841,12 USD.

6./ Egy befektetési jegyre kifizethető összeg

Saját tőke	4 245 090,41 EUR
Befektetési jegyek darabszáma	424 051 Db
Egy jegyre jutó felosztható tőke és hozam	10,010802 EUR
Egy jegyre jutó felosztható tőke	10 EUR
Egy jegyre jutó felosztható hozam	0,010802 EUR

Saját tőke	3 478 841 USD
Befektetési jegyek darabszáma	347 613,000000 Db
Egy jegyre jutó felosztható tőke és hozam	10,007799 USD
Egy jegyre jutó felosztható tőke	10 USD
Egy jegyre jutó felosztható hozam	0,007799 USD

7./ Kifizetés kezdő napja és helye

A kifizetés kezdőnapja: 2010. január 7.

A kifizetés helye: A letétkezelőknél vezetett ügyfélszámla.

MÉRLEG

Adatok eFt-
ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.30
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	1 712 345	1 806 326
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	1 703 709	1 806 326
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	1 703 709	1 806 326
1. Pénzeszközök	1 703 709	1 806 326
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	2 026	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	2 026	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	6 610	0
FORRÁSOK (PASSZIVÁK)	1 712 345	1 806 326
E.) Saját tőke	1 711 812	1 806 326
I. Induló tőke	1 683 837	1 683 837
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 683 837	1 683 837
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	27 975	122 489
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 980	-1 980
2. Értékelési különbözet tartaléka	6 610	0
3. Előző év(ek) eredménye	-132 211	23 345
4. Üzleti év eredménye	155 556	101 124
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	525	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	525	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	8	0
HUF/USD	187,62	188,81
HUF/EUR	263,31	270,78

Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
szájkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Eredménykimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01-12.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	171 793	117 822
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 248	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	14 989	16 698
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)	155 556	101 124
HUF/USD	187,62	188,81
HUF/EUR	263,31	270,78

Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Költségek részletezése

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01-12.30
	eFt	eFt
Alapkezelési díj	14 867	16 589
Letétkezelő díja	0	0
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	122	109
Egyéb költségek	0	0
PSZÁF díj		
Sajtóközlemények		
Könyvvizsgálati díj		
KELER díj		
Összesen:	14 989	16 698

Az egyéb költségeket a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

Portfolió jelentés

MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

HUF

Portfolió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-150	MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		2008.12.31
Saját tőke:		1 711 811 836
Egy jegyre jutó NEÉ:		2218,338339
Darabszám:		771 664

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	0,0%
	Hitelező	Futamidő
	0	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	525 028	0,0%
Alapkezelői díj miatt	525 028	0,0%
Letétkezelői díj miatt	0	0,0%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	0	0,0%
Keler díj	0	0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0	0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	7 964	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	532 992	0,0%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	611 418	0,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	611 418	0,0%
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0	0,0%
<i>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</i>	1 703 097 687	99,5%

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)

II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt

1 703 097 687 MKB Bank Zrt.

364 nap

99,5%

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		2 026 091	0,1%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	HUF		6 609 632	0,4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	HUF		1 712 344 828	100,0%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-150	MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		2009.12.30
Saját tőke:		1 806 325 573
Egy jegyre jutó NEÉ:		2340,818767
Darabszám:		771 664

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

				Ft-ban
I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték			(%)
I/1. Hitelállomány (összes)	0	Hitelező	Futamidő	0
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):	1 806 325 573			100,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	1 806 325 573			100,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0			0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0			0,0%
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>				
<i>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb leköt</i>	0			0,0%

III/4. Értékpapírok	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
---------------------	-----------	----------	--------------	-----

(összes):	HUF	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		1 806 325 573	100,0%

Az Alap megnevezése: MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap futamideje: Az alap nyilvántartásba vételétől 2009. december 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:

KPMG Hungária Kft.

Juhász Attila

Kamarai bejegyzés száma: 006065

1139 Budapest, Váci út 99.

Telefon: 270-7100

MÉRLEG

Adatok EUR-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.30
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	4 102 128	4 245 090
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	4 081 403	4 245 090
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	4 081 403	4 245 090
1. Pénzeszközök	4 081 403	4 245 090
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	5 035	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	5 035	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	15 690	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	4 102 128	4 245 090
E.) Saját tőke	4 100 721	4 245 090
I. Induló tőke	4 240 510	4 240 510
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 240 510	4 240 510
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-139 789	4 580
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-5 107	-5 107
2. Értékelési különbözet tartaléka	15 690	0
3. Előző év(ek) eredménye	-304 806	-150 372
4. Üzleti év eredménye	154 434	160 059
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 386	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 386	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	21	0

Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
 Zártkörűen működő Részvénytársaság
 Daróczi Andor
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

MÉRLEG

Adatok USD-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.30
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	3 369 649	3 478 841
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	3 352 707	3 478 841
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	3 352 707	3 478 841
1. Pénzeszközök	3 352 707	3 478 841
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	3 733	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	3 733	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	13 209	0
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	3 369 649	3 478 841
E.) Saját tőke	3 368 783	3 478 841
I. Induló tőke	3 476 130	3 476 130
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 476 130	3 476 130
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-107 347	2 711
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3 917	-3 917
2. Értékelési különbözet tartaléka	13 209	0
3. Előző év(ek) eredménye	-236 993	-116 639
4. Üzleti év eredménye	120 354	123 267
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	853	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	853	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	13	0

Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
 szankcionáltan működő Részvénytársaság
 Daróczi Andor
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

„A” sorozat

Eredménykimutatás

adatok EUR-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01.-12.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	197 175	201 346
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	42 741	41 287
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)	154 434	160 059

Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

„B” sorozat

Eredménykimutatás

adatok USD-ban

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01.-12.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	146 353	148 654
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	25 999	25 387
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)	120 354	123 267

Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczi Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

Kiegészítő melléklet

Az Alap megnevezése: MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

Az Alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

A befektetési jegy névértéke: „A” sorozat 10 EUR/db
„B” sorozat 10 USD/db

Az Alap futamideje: Az alap nyilvántartásba vételétől 2009. december 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: **KPMG Hungária Kft.**
Juhász Attila
Kamarai bejegyzés száma: 006065
1139 Budapest, Váci út 99.
Telefon: 270-7100

Számviteli politika

Az alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít forintban. Az alap könyvviteli nyilvántartását az alapkezelő vezeti forintban. A sorozatok analitikus nyilvántartását a megfelelő devizában vezeti az alapkezelő.

A kiegészítő melléklet forintban is készül. A kiegészítő mellékletben az **eredeti devizanemekben** is szerepelteti az egyes sorozatok mérlegeit és eredménykimutatásait, valamint a többi a kiegészítő mellékletben bemutatandó információkat is.

A mérleg fordulónapja 2009. december 30.

A mérlegkészítés dátuma 2010. január 5.

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

Regisztrálási 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, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4.

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-csökkentő - 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 alaphoz a lezárt opciós 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:

- Folyószámlák,
- Lekötött betétek.

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

Az opciós ügyletnél az alap a legutolsó napi 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.

Az induló tőke összegét historikus (a nyilvántartásba vételi) árfolyamon kell szerepeltetni a beszámolóokban.

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 diszkont áron kibocsátott befektetési jegyek jegyzési ára és az induló tőke közötti különbség.
Az értékkülönbséget historikus (a nyilvántartásba vételi) árfolyamon kell szerepeltetni a beszámolóokban.
- b) Az előző évek eredménye mérlegsoron az egyes évek eredményei a könyvviteli nyilvántartásban évenkénti bontásban kerülnek nyilvántartásra historikus értéken (a korábbi évek forintos eredményeinek összegeként).
- 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 céltartalékot.

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 költség számlák 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.

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.

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 TOP 15 LUXUS Tőkevédett 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 TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

1. Bevételek, költségek részletezése

a.) Bevételek

„A” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01-12.30
Árfolyamnyereség	0	2
Eladott értékpapír kamata	0	0
Lekötött betét kamata	197 146	198 539
Bankszámla kamata	29	2 805
Összesen:	197 175	201 346

„B” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01-12.30
Árfolyamnyereség	0	1
Eladott értékpapír kamata	0	0
Lekötött betét kamata	146 342	147 075
Bankszámla kamata	11	1 578
Összesen:	146 353	148 654

b.) Költségek részletezése

„A” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01.-12.30
	EUR	EUR
Alapkezelési díj	42 401	41 019
Letétkezelő díja	0	0
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	340	268
Egyéb költségek	0	0
PSZÁF díj		
Sajtóközlemények		
Könyvvizsgálati díj		
KELER díj		
Összesen:	42 741	41 287

Az egyéb költségeket a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

„B” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01.-12.30
	USD	USD
Alapkezelési díj	25 784	25 219
Letétkezelő díja	0	0
Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség	215	168
Egyéb költségek	0	0
PSZÁF díj		
Sajtóközlemények		
Könyvvizsgálati díj		
KELER díj		
Összesen:	25 999	25 387

Az egyéb költségeket a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

2. Vagyonkimutatás

„A” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.30
	EUR	EUR
Pénzeszközök	4 081 403	4 245 090
Értékpapírok	0	0
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	5 035	0
Származtatott ügylet ért. Kül.	15 690	0
Eszközök összesen	4 102 128	4 245 090
Kötelezettségek	-1 386	0
Passzív időbeli elhatárolások	-21	0
Nettó eszközérték könyv. Sz.	4 100 721	4 245 090
Letétkezelő szerint	4 100 721	4 245 090
Különbség	0	0

MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

„B” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.12.30
	USD	USD
Pénzeszközök	3 352 707	3 478 841
Értékpapírok	0	0
Követelések	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	3 733	0
Származtatott ügylet ért. Kül.	13 209	0
Eszközök összesen	3 369 649	3 478 841
Kötelezettségek	-853	0
Passzív időbeli elhatárolások	-13	0
Nettó eszközérték könyv. Sz.	3 368 783	3 478 841
Letétkezelő szerint	3 368 783	3 478 841
Különbség	0	0

3. Nettó eszközérték részletezése

„A” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01-12.30
	EUR	EUR
Befektetési jegyek értéke	4 235 403	4 235 403
Értékelési különbözet	15 690	0
Előző évek eredménye	-304 806	-150 372
Mérleg szerinti eredmény	154 434	160 059
Nettó eszközérték könyv. sz.	4 100 721	4 245 090
Letétkezelő szerint	4 100 721	4 245 090
Különbség	0	0

„B” sorozat

Megnevezés	2008.12.31	2009.01.01.-12.30
	USD	USD
Befektetési jegyek értéke	3 472 213	3 472 213
Értékelési különbözet	13 209	0
Előző évek eredménye	-236 993	-116 639
Mérleg szerinti eredmény	120 354	123 267
Nettó eszközérték könyv. sz.	3 368 783	3 478 841
Letétkezelő szerint	3 368 783	3 478 841
Különbség	0	0

MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfóliója értékpapírt nem tartalmaz.

5. Kötelezettségek részletezése

Nincs kötelezettség 2009. dec. 30-án.

6. Portfólió jelentés

„A” sorozat

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-150	MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap "A" sorozat
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt. MKB Bank
Letétkezelő neve:		Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		2008.12.31
Saját tőke:		4 100 719,31 EUR
Egy jegyre jutó NEÉ:		9,670345
Darabszám:		424 051

<i>A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:</i>		Nettó eszközérték %-ában		
I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	(%)		
<i>I/1. Hitelállomány (összes)</i>	0	Hitelező	Futamidő	0
<i>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</i>	1 386,54			0,0%
Alapkezelői díj miatt	1 386,54			0,0%
Letétkezelői díj miatt	0			0,0%
Közzétételi díj	0			0,0%
PSZÁF díj	0			0,0%
Keler díj	0			0,0%
<i>I/3. Céltartalékok (összes):</i>	0			0,0%
<i>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</i>	20,77			0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	1 407,31			0,0%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)		
<i>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</i>	1 592,70			0,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	1 592,70			0,0%
<i>II/2. Egyéb követelés (összes):</i>	0,00			0,0%

II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	4 079 810,14			99,5%
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)				
II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt	4 079 810,14	MKB Bank Zrt.	364 nap	99,5%

II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
		0	0	0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):		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.:		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):		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):		0	0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		0	0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):		0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	EUR		5 035,20	0,1%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	EUR		15 689,89	0,4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	EUR		4 102 127,93	100,0%

„B” sorozat

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-150	MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap "B" sorozat
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt. MKB Bank
Letétkezelő neve:		Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2008.12.31
	Saját tőke:	3 368 781,53 USD
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9,691184
	Darabszám:	347 613

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):	852,46	0,0%
Alapkezelői díj miatt	852,46	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	13,30	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	865,76	0,0%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	1 023,58	0,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	1 023,58	0,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0,00	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	3 351 683,61	99,5%

„A” sorozat

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-150	MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap "A" sorozat
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	2009.12.30
	Saját tőke:	4 245 090,41 EUR
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10,010802
	Darabszám:	424 051

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):	0,00	0,0%
Alapkezelői díj miatt	0,00	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	0,00	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	0,00	0,0%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	4 245 090,41	100,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	4 245 090,41	100,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0,00	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0,00	0,0%

II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)

II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt 0,00 0,0%

II/4. Értékpapírok	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
(összes):		0	0	0,0%
II/4.1. Állampapírok (összes):		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.:		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):		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):		0	0	0,0%
II/4.4.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		0	0	0,0%
II/4.5.1. Tőzsdére bevez. (összes):				
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.Kárpótlási jegyek (összes):		0	0	0,0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások	EUR		0,00	0,0%
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	EUR		0,00	0,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	EUR		4 245 090,41	100,0%

„B” sorozat

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-150	MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap "B" sorozat
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank
NEÉ számítás típusa:		Zrt.
		T-2
	Tárgynap (T):	2009.12.30
	Saját tőke:	3 478 841,12 USD
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10,007799
	Darabszám:	347 613

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):	0,00	0,0%
Alapkezelői díj miatt	0,00	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	0,00	0,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:	0,00	0,0%

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (össz):	3 478 841,12	100,0%
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	3 478 841,12	100,0%
II/2. Egyéb követelés (összes):	0,00	0,0%
II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)	0,00	0,0%

7. Az Alap opciós ügylete

Az Alap portfoliójába az Alapkezelő egyedi részvényekre szóló opciókat vásárolt, melyért 191.032 EUR-t és 166.854 USD-t fizetett. Az egyedi részvények három részvényt piacot reprezentálnak: Európa, Japán, és Egyesült Államok. A részvénykosár opcióban 15 részvény szerepel részvényportfólió 4 különböző iparág kibocsátóitól.

Az opciós konstrukció által biztosított hozamot a részvénykosárban szereplő részvényeknek az alap indulásától a lejáratáig mutatott teljesítményeinek számtani átlaga adja. Az átlagolás során a tizenöt részvény mindegyike a tényleges teljesítményével (de egyenként 21%-ot meg nem haladó értékkel) szerepel.

Az Alap a vásárolt opciós konstrukció által biztosított, befektetési jegy sorozatonként a **100 %-os** Résztesedési rátával korrigált hozamot fizeti a befektetők részére.

A részvénykosár értékének meghatározása az alábbi piaci jegyzések záró ára alapján történik:

Részvény	Reuters Kód	Tőzsde
BMW Bayerische Motoren Werke AG	BMWG.DE	Xetra
American Express Co AXP	AXP.N	New York
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	LVMH.PA	Párizs
Compagnie Financiere Richemont SA	CFR.VX	Virt-x
PORSCHE AG-PFD	PSHG_p.DE	Xetra
Coach Inc	COH.N	New York
PPR	PRTP.PA	Párizs
Tiffany & Co	TIF.N	New York
Polo Ralph Lauren Corp	RL.N	New York
Daimler AG	DAIGn.DE	Xetra
Toyota Motor Corp	7203.T	Tokió
L'Oreal	OREP.PA	Párizs
Swatch Group AG	UHR.VX	Virt-x
SONY CORP	6758.T	Tokió
Carnival Corp	CCL.N	New York

A részvénykosár teljesítménye alapján az opciók lejáratkori értéke 0.

8. Cash Flow kimutatás „A” sorozat

EUR-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.30
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	42 899	163 687
1	Adózás előtti eredmény	154 434	160 059
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	-116 525	-1 386
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	0	0
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	21	-21
9	Vevőkövetelés változása	0	0
10	Forgóeszköz változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	0	0
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	4 969	5 035
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	42 899	163 687

„B” sorozat

USD-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2008.12.31	2009.12.30
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	47 134	126 134
1	Adózás előtti eredmény	120 354	123 267
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	-77 624	-853
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	0	0
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	13	-13
9	Vevőkövetelés változása	0	0
10	Forgóeszköz változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	0	0
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	4 391	3 733
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	47 134	126 134

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: "A" sorozat 4.240.510.- EUR.

A tőke megóvására tett ígéret értéke: "B" sorozat 3.476.130.- USD.

Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság


Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap

ÜZLETI JELENTÉS

2009. december 30.

Budapest, 2010. január 5.

1./ Az Alap ismertetése

A Befektetési alap neve: **MKB TOP 15 LUXUS Tőkevédett Származtatott Alap**

Az Alap jellemzői

	„A” sorozat	„B” sorozat
Futamidő:	2 év, lejárat 2009. december 21.	
Kibocsátási pénznem:	EUR	USD
Névérték:	10 EUR	10 USD
Tőkevédelem:	A futamidő végén. A tőke visszafizetését az alap befektetési politikája biztosítja.	
Tőke visszafizetés:	Lejáratkor	
Hozamfizetés:	Az alap hozamát a részvénykosárban szereplő részvények futamidő végi teljesítménye határozza meg. A hozam az egyedi részvények számtani átlagaként adódik, melynél minden részvény teljesítménye a tényleges, a maximum hozamot meg nem haladó értékkel szerepel.	
Részvények:	Az alap mögött álló részvénykosár 15, különböző luxustermékeket előállító vállalat részvényeiből áll	

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

Felügyeleti engedély száma, kelte: E-III/110.593/2007, 2007. november 16.

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:

E-III/110.593-1/2007., 2007. december 19.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-150 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásába

2./ Az Alap befektetési politikája

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az, az Alap céljainak elérését, azaz tőke védelmet és a meghatározott (Európa, Japán, Amerikai Egyesült Államok részvénytőkepiacairól kiválasztott) részvények teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőke védelmét a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-90%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél (bemutatását a Tájékoztató 8.2 pontja tartalmazza) fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció biztosítja, mely 15 egyedi részvényből álló Részvénykosárra szóló opció Részesedési rátával korrigált pozitív hozamát fizeti ki lejáratkor.

Az opciós konstrukció mögött álló **részvénykosár** - egyenlő súllyal - a következő részvényeket tartalmazza:

Részvény	Reuters Kód	Tőzsde
BMW Bayerische Motoren Werke AG	BMWG.DE	Xetra
American Express Co AXP	AXP.N	New York
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	LVMH.PA	Párizs
Compagnie Financiere Richemont SA	CFR.VX	Virt-x
PORSCHE AG-PFD	PSHG_p.DE	Xetra
Coach Inc	COH.N	New York
PPR	PRTP.PA	Párizs
Tiffany & Co	TIF.N	New York
Polo Ralph Lauren Corp	RL.N	New York
Daimler AG	DAIGn.DE	Xetra
Toyota Motor Corp	7203.T	Tokió
L'Oreal	OREP.PA	Párizs
Swatch Group AG	UHR.VX	Virt-x
SONY CORP	6758.T	Tokió
Carnival Corp	CCL.N	New York

3./ Az Alap eszköz összetétele

„A” sorozat

Megnevezés	2008.12.31		2009.12.30	
	EUR	Arány (%)	EUR	Arány (%)
Pénzeszközök	4 081 403	99,5%	4 245 090	100,0%
ebből: lekötött betét, repo	4 079 810	99,5%	0	0,0%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%
Államkötvény				
Diszkont kincstárjegy				
Jelzáloglevelek				
Vállalati kötvények				
Aktív időbeli elhat.	5 035	0,1%	0	0,0%
Származtatott ért. kül.	15 690	0,4%	0	0,0%
Összesen	4 102 128	100%	4 245 090	100%

„B” sorozat

Megnevezés	2008.12.31		2009.12.30	
	USD	Arány (%)	USD	Arány (%)
Pénzeszközök	3 352 707	99,5%	3 478 841	100,0%
ebből: lekötött betét, repo	3 351 684	99,5%	0	0,0%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%
Államkötvény				
Diszkont kincstárjegy				
Jelzáloglevelek				
Vállalati kötvények				
Aktív időbeli elhat.	3 733	0,1%	0	0,0%
Származtatott ért. kül.	13 209	0,4%	0	0,0%
Összesen	3 369 649	100%	3 478 841	100%

4./ 2009. december 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2009. december 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma „A” sorozat 424.051 db

2009. december 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma „B” sorozat 347.613 db

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

6./ Saját tőke változás 2009. évben

„A” sorozat

Időpont	Saját tőke	Változás előző hónaphoz
2008. december 31.	4 100 720	
2009. január 31.	4 111 931	11 211
2009. február 28.	4 122 611	10 680
2009. március 31.	4 135 501	12 890
2009. április 30.	4 149 643	14 142
2009. május 31.	4 160 836	11 193
2009. június 30.	4 171 987	11 151
2009. július 31.	4 184 471	12 484
2009. augusztus 31.	4 197 782	13 311
2009. szeptember 30.	4 209 377	11 595

2009. október 31.	4 221 840	12 463
2009. november 30.	4 233 859	12 019
2009. december 30.	4 245 090	11 231

„B” sorozat

Időpont	Saját tőke	Változás előző hónaphoz
2008. december 31.	3 368 783	
2009. január 31.	3 376 991	8 208
2009. február 28.	3 385 202	8 211
2009. március 31.	3 395 136	9 934
2009. április 30.	3 406 120	10 984
2009. május 31.	3 414 663	8 543
2009. június 30.	3 423 198	8 535
2009. július 31.	3 432 796	9 598
2009. augusztus 31.	3 443 076	10 280
2009. szeptember 30.	3 451 970	8 894
2009. október 31.	3 461 555	9 585
2009. november 30.	3 470 796	9 241
2009. december 30.	3 478 841	8 045

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

„A” sorozat

Dátum	Időpontra érvényes	Nettó eszközérték	Befektetési jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2007.12.31	2008.01.02	4 128 628,72	424 051	9,736161
2008.12.31	2009.01.02	4 100 719,31	424 051	9,670345
2009.12.31	2009.12.30	4 245 090	424 051	10,010802

„B” sorozat

Dátum	Időpontra érvényes	Nettó eszközérték	Befektetési jegyek száma	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2007.12.31	2008.01.02	3 402 073,73	347 613	9,786958
2008.12.31	2009.01.02	3 368 781,53	347 613	9,691184
2009.12.31	2009.12.30	3 478 841	347 613	10,007799

8./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok

„A” sorozat

Hozam*		
indulástól	0,021%	évesített
2008	-0,67%	évesített
2009	3,46%	évesített

„B” sorozat

Hozam*		
indulástól	0,016%	évesített
2008	-0,96%	évesített
2009	3,23%	évesített

9. Az Alapkezelő 2009. évben elért eredményei

2009. június 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.)

Csorba Nikoletta főosztályvezető, MKB Bank Zrt. (Budapest, Váci utca 38.)

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

Sziráki László, főosztályvezető, 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 főosztályvezető-helyettes, MKB Bank Zrt. (Budapest, Váci utca 38.)

2009. július 1-étől az Alapkezelő vezérigazgatója Csorba Nikoletta.

Az MKB Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2009. év végére 3,1%-kal csökkent az előző év végéhez viszonyítva.

Megnevezés	2008. dec.31. (mFt)	2009. 12.30. (mFt)	(%)
Befektetési alap állomány (záró állomány)	119 641	119 000	99,46
nyílt végű	61 949	78 000	125,9
zárt végű	57 692	41 000	71,1

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

Az MKB Alapkezelő termékpalalettája jelenleg 36 alapot tartalmaz, amelyből 16 nyíltvégű alap, míg a zártvégű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 20 (ebből 16 db Ft-ban kibocsátott, míg 2-2 devizaneme dollár, illetve euró). A nyíltvégű alapok állományának növekedése a lejáró

zártvégű alapok nyíltvégűvé alakítása miatt is nőtt. A zártvégű alapok állomány csökkenése a lejárá alapok állományával csökkent, tekintettel arra, hogy az év első felében nem indítottunk új alapokat.

A lejárá alapjainkat (7 alap) többnyire átalakítottuk likvid alapokká.

- Pagoda alap 3 év után sikeresen ért véget és egy benchmarkját tekintve hasonló, de nyíltvégű határozott futamidejű alappá alakult,
- Dollár likvid alapot indítottunk.

Egyre több professzionális befektető érdeklődik és befektetési alapjaink iránt, főleg azon alapok iránt, amik egy adott indexet képeznek le (Állampapír-, Európai részvény-, Bonus alap)

Az első félévet kedvezőtlen tőkepiaci háttér jellemezte, ami a befektetési alapok állományára negatívan hatott. Az év második felének tőkepiaci eredményei, és a fokozatos kamatvágások meghozták a befektetők – először a lakosság néhány hónap késéssel az intézményi befektetők kedvét.

Az Alapkezelő 2009. második felében 6 új alapot indított.

Nyílt végű alapok:

1. MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap
2. MKB Nyersanyag Alapok Alapja

Zárt végű alap:

MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap
 MKB EURÓPA CSILLAGAI FORINT Tőkevédett Származtatott Alap
 MKB EURÓPA CSILLAGAI EURO Tőkevédett Származtatott Alap
 MKB Természeti Kincsek II. Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap.

A PSZÁF az MKB Bank Zrt. Csoportszintű célvizsgálata keretében helyszínen kívüli célvizsgálatot tartott az Alapkezelőnél, a vizsgált időszak 2008. január 1.-2009. június 12. A vizsgálatot a Felügyelet felügyeleti intézkedés alkalmazása nélkül zárta le.

2010. január 1-től Daróczi Andor Pál a vezérigazgató.

„A” sorozat

Mutatók	2008.12.31	2009.12.30
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	99,49%	100,00%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	96,67%	100,11%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	2958,67	N/A
6. Működő tőke EUR	4 100 721	4 245 090

„B” sorozat

Mutatók	2008.12.31	2009.12.30
1. Befektetett eszközök az összes eszközhöz	N/A	N/A
2. Forgóeszközök az összes eszközhöz	99,50%	100,00%
3. Saját tőke aránya az összes kötelezettség + törzstőkéhez	96,89%	100,08%
4. Hosszú lejáratú kötelezettségek a saját tőkéhez	N/A	N/A
5. Működő tőke/összes kötelezettség	3949,34	N/A
6. Működő tőke USD	3 368 783	3 478 841

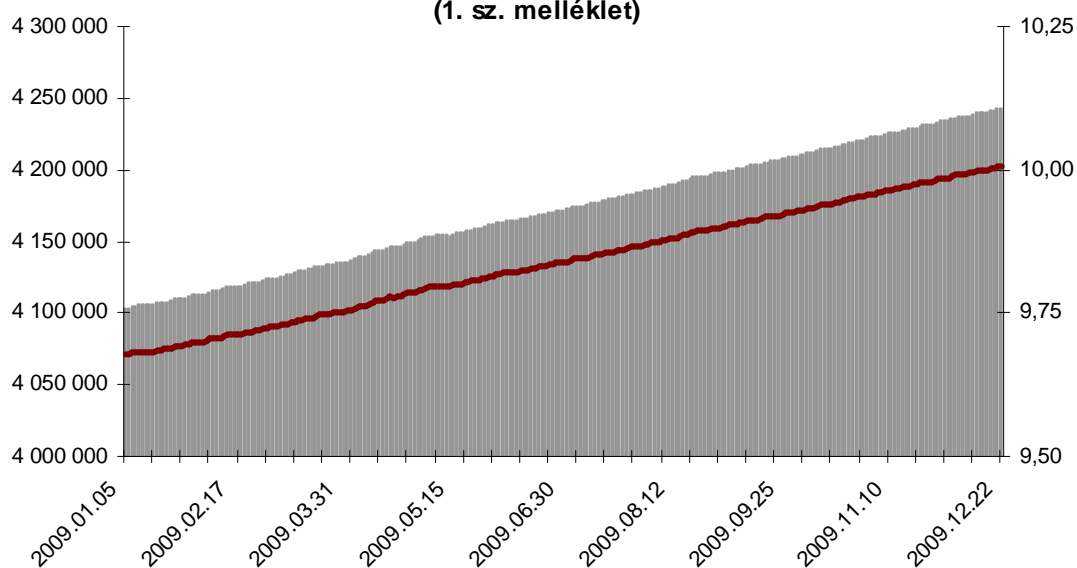
Budapest, 2010. január 5.

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczy Andor

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB TOP 15 Luxus Tőkevédett Származtatott Alap A sorozat nettó
eszközértéke és árfolyama 2009 év elejétől
(1. sz. melléklet)**



**MKB TOP 15 Luxus Tőkevédett Származtatott Alap B sorozat nettó
eszközértéke és árfolyama 2009 év elejétől (1. sz. melléklet)**

