



## **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](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

## **MKB ZÖLD BOLYGÓ Tőkevédett Származtatott Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-166

**Féléves beszámoló**

**2010. június 30.**

Budapest, 2010. július 30.

**Az Alap megnevezése: MKB ZÖLD BOLYGÓ Tőkevédett Származtatott Alap**

**Az Alap típusa:** nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

**Az Alap futamideje:** Az alap nyilvántartásba vételétől 2011. június 6-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.**

1139 Budapest Váci út 99.

Telefon: 270-7100

## MÉRLEG\*

Adatok e Ft-ban

Megnevezés	2009.12.31	2010.06.30
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	1 045 932	1 071 811
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	983 245	1 059 253
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	983 245	1 059 253
1. Pénzeszközök	983 245	1 059 253
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	51 430	10 081
1. Aktív időbeli elhatárolás	51 430	10 081
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	11 257	2 477
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	1 045 932	1 071 811
E.) Saját tőke	1 044 585	1 070 510
I. Induló tőke	1 125 700	1 125 700
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 125 700	1 125 700
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke ( - )	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-81 115	-55 190
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-8 350	-8 350
2. Értékelési különbözet tartaléka	11 257	2 477
3. Előző év(ek) eredménye	-151 392	-84 022
4. Üzleti év eredménye	67 370	34 705
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	1 342	1 295
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 342	1 295
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	5	6

\*nem auditált

## Eredménykimutatás\*

Megnevezés	2009.12.31	2010.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	84 331	43 125
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	16 961	8 420
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>67 370</b>	<b>34 705</b>

\*nem auditált

## Költségek összetétele

Megnevezés	2009.12.31	2010.06.30
	(eFt)	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>16 886</b>	<b>8 373</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>75</b>	<b>47</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
PSZÁF díj	0	0
Sajtóközlemények	0	0
Könyvvizsgálati díj	0	0
KELER díj	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>16 961</b>	<b>8 420</b>

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

## 1./ Az Alap ismertetése

**Az alap neve: MKB ZÖLD BOLYGÓ Tőkevédett Származtatott Alap**

**Az alap típusa:** nyilvános zártvégű értékpapír befektetési alap

**Futamideje:** határozott, 2011. június 6.

Felügyeleti engedély száma, kelte: **E-III/110.640/2008; 2008. április 3.**

Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte: **E-III/110.640-1/2008, 2008. június 2.**

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a **1112-166** 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 Alap tőke védelmét és a meghatározott észak-amerikai, európai és japán környezettudatos vállalatok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét 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 a 15 részvényt tartalmazó portfólió Részesedési rátával korrigált pozitív hozama.

## 3./ Az Alap eszköz összetétele

Megnevezés	2009.12.31		2010.06.30	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
<b>Pénzeszközök</b>	983 245	94%	1 059 253	99%
ebből: lekötött betét	982 020	94%	1 057 963	99%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	0	0%	0	0%
Államkötvény	0	0%	0	0%
Diszkont kincstárjegy	0	0%	0	0%
Jelzáloglevelek	0	0%	0	0%
Vállalati kötvények	0	0%	0	0%
<b>Aktív időbeli elhat.</b>	51 430	5%	10 081	1%
<b>Származtatott ért. kül.</b>	11 257	1%	2 477	0%
<b>Összesen</b>	1 045 932	100%	1 071 811	100%

#### 4./ 2010. június 30-án forgalomban lévő befektetési jegyek száma:

112.570 db

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

##### (1. sz. melléklet)

Az Alap zártvégű, a befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltására törvényi lehetőség nincs. Értékesítése másodlagos piacon lehetséges. A BÉT-re való bevezetése 2008. június 23-án, a BÉT 163/2008. 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 2010. I. félévben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2009. december 31.	1 044 585	
2010. január 31.	1 045 154	569
2010. február 28.	1 048 995	3 841
2010. március 31.	1 054 866	5 871
2010. április 30.	1 059 760	4 894
2010. május 31.	1 064 889	5 129
2010. június 30.	1 070 510	5 621

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

Nem évesített hozam*	
	Alap hozama**
Indulástól (évesített)	-2,40%
2008*	-10,64%
2009*	3,83%
2010.06.30-ig*	2,47%

**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

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. (1056 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 félévben 5 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.

2010. július 2 – án két új alap befektetési jegyeinek jegyzése fejeződött be:

– **MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap**

Az alap lejáratát 2015. december 15. Az alap lejáratát úgy határozta meg az Alapkezelő, hogy amennyiben a befektető tartós befektetési szerződés keretében fektet az alapba, a hozamra adókedvezményt tud igénybe venni.

Jegyzett tőke: 2.494 millió HUF

– **MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap**

Jegyzett tőke: 4.627 ezer EUR

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 részvénytőkepiacok esetében vélhetően sok fog múlni azon, hogy jó időben alkalmazzunk taktikai pozíció felvételeket.

A tervezett állománynövekedés **17 milliárd Ft**, azonban

– a lejáró 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 rövid távú terveink között, első körben meglevő népszerű nyílt alapjaink mellé elsősorban EUR denominált sorozatok indítását tervezzük

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

Budapest, 2010. július 30.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

Daróczi Andor

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB Zöld Bolygó Tőkevédett Származtatott alap nettó eszközértéke és árfolyama.  
(1. sz. melléklet)**

