



## **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**

**2009. június 30.**

Budapest, 2009. 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	2008.12.31	2009.06.30
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	1 007 493	1 022 989
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	921 348	990 703
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	921 348	990 703
1. Pénzeszközök	921 348	990 703
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	45 958	8 534
1. Aktív időbeli elhatárolás	45 958	8 534
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése ( - )	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	40 187	23 752
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	1 007 493	1 022 989
E.) Saját tőke	1 006 145	1 021 688
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)	-119 555	-104 012
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-8 350	-8 350
2. Értékelési különbözet tartaléka	40 187	23 752
3. Előző év(ek) eredménye	0	-151 392
4. Üzleti év eredménye	-151 392	31 978
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	6	6

\*nem auditált

## Eredménykimutatás\*

Megnevezés	2008.12.31	2009.06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	56 815	40 393
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	164 915	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	43 292	8 415
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>-151 392</b>	<b>31 978</b>

\*nem auditált

## Költségek összetétele

Megnevezés	2008.12.31	2009.06.30
	(eFt)	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>43 154</b>	<b>8 373</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>138</b>	<b>42</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>43 292</b>	<b>8 415</b>

\*Az egyéb költségeket 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	2008.12.31		2009.06.30	
	(eFt)	Arány (%)	(eFt)	Arány (%)
<b>Pénzeszközök</b>	921 348	91%	990 703	97%
ebből: lekötött betét, repo	920 469	91%	989 556	97%
<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>	45 958	5%	8 534	1%
<b>Származtatott ért. kül.</b>	40 187	4%	23 752	2%
<b>Összesen</b>	1 007 493	100%	1 022 989	100%

#### 4./ 2009. 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 2009. I. félévben

Időpont	Saját tőke (eFt)	Változás előző hónaphoz (eFt)
2008. december 31.	1 006 145	
2009. január 31.	1 008 182	2 037
2009. február 28.	1 005 185	-2 997
2009. március 31.	1 009 137	3 952
2009. április 30.	1 008 863	-274
2009. május 31.	1 020 807	11 944
2009. június 30.	1 021 688	881

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

Nem évesített hozam*	
	Alap hozama**
Indulástól*	-8,82%
2009.06.30-ig*	1,00%

**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

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.)

Az MKB Alapkezelő által kezelt alapok állománya 2009. I. félév végére 2,7 %-kal csökkent az előző év végéhez viszonyítva.

Megnevezés	2008. dec.31. (mFt)	2009. évi terv (mFt)	Terv/tény (%)
<b>Befektetési alap állomány</b> (záró állomány)	<b>119 641</b>	<b>116 488</b>	97,3
nyílt végű	61 949	62 483	100,8
zárt végű	57 692	54 005	93,6

A piaci részesedés a 2008. december 31-i szintről kismértékben emelkedett.

Az első félévet kedvezőtlen tőkepiaci háttér jellemezte, ami a befektetési alapok állomány növekedésére negatívan hatott:

- Magas betéti kamatok elszívó hatása (9-10%)
- Kedvezőtlen visszatekintő hozamok az alapoknál
- Piaci bizonytalanság az első félévben

Az MKB Alapkezelő termékpalettája jelenleg 32 alapot tartalmaz, amelyből 11 nyíltvégű alap, míg a zártvégű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 21 (ebből 17 db Ft-ban kibocsátott, míg 2-2 devizaneme dollár, illetve euró).

A zártvégű alapok állomány csökkenését a Gránit alap nyílt végűvé alakítása csökkentette (4,5 mrd Ft), az alap állományának 30 %-a maradt a nyílt végű alapban.

A tervnek megfelelően az I. negyedévben megtörtént a **Benchmark váltás a Bonus alaponál**: a referenciahozam 90 %-ban a Közép-Európai Blue Chip Index (CETOP20) forintban számított, valamint 10 %-ban az RMAX Index teljesítménye. A Bonus alap befektetési politikájának módosítását a PSZÁF engedélyezte, az új befektetési politika 2009. február 23-tól lépett hatályba.

Az alapkezelő 2009. június végén 3 új alapokat indított, jegyzésük folyamatban van.

**Nyílt végű alapok:**

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

A két alap folyamatos forgalmazása július elején kezdődik.

**Zárt végű alap:**

MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap.

A PSZÁF az MKB Bank Zrt. Csoportszintű célvizsgálata keretében helyszínen kívüli célvizsgálatot tart az Alapkezelőnél, a vizsgált időszak 2008. január 1. és a vizsgálat befejezésének időpontja.

**Budapest, 2009. július 30.**

  
MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság  
Csorba Nikoletta

---

Vállalkozás vezetője (képviselője)

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

